

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

以下為本公司申報會計師安永會計師事務所(香港執業會計師)就康達國際環保有限公司發出的報告全文，乃為載入本[編纂]而編製。



香港中環  
添美道1號  
中信大廈22樓  
電話：+852 2846 9888  
傳真：+852 2868 4432  
[www.ey.com](http://www.ey.com)

敬啟者：

吾等茲就康達國際環保有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱為「貴集團」)的財務資料，包括 貴集團截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度各年(「有關期間」)的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日 貴集團的綜合財務狀況表及 貴公司的財務狀況表，連同有關附註(「財務資料」)，呈列如下報告。財務資料乃按下文第II節附註2.1所載呈列基準編製，以供載入 貴公司於[編纂]就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市所刊發的[編纂](「[編纂]」)。

貴公司於二零一一年八月二十二日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。根據下文第II節附註1所載集團重組(「重組」，已於二零一二年六月十一日完成)， 貴公司成為 貴集團現時旗下各附屬公司的控股公司。除重組外， 貴公司自註冊成立以來並未開始任何業務或經營。

於本報告日期，由於 貴公司註冊成立司法權區的相關規則及規例並無法定核數規定，故 貴公司並無編製法定財務報表。

於本報告日期，貴公司於下文第II節附註1所載附屬公司擁有直接及間接權益。貴集團現時旗下所有公司均採納十二月三十一日為其財政年結日。貴集團現時旗下各公司的法定財務報表乃根據在該等公司註冊成立及／或成立所在國家對其適用的相關會計原則編製。該等公司於有關期間法定核數師的詳情載於下文第II節附註1。

就本報告而言，貴公司董事（「董事」）已根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製貴集團的綜合財務報表（「相關財務報表」）。吾等已根據國際審計與鑒證準則理事會（「國際審計與鑒證準則理事會」）頒佈的國際審計準則審核截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度各年的相關財務報表。

本報告所載財務資料乃基於相關財務報表編製，並無作出任何調整。

董事負責根據國際財務報告準則編製真實及公允的相關財務報表及財務資料，並負責為編製相關財務報表及財務資料而決定實施的必要內部控制，以確保相關財務報表及財務資料不存在由於欺詐或錯誤而引致的重大錯誤陳述。

#### 申報會計師的責任

吾等的責任乃就財務資料發表獨立意見，並就此向閣下報告吾等的意見。

就本報告而言，吾等已根據香港會計師公會頒佈的核數指引第3.340號招股章程及申報會計師就財務資料履行核數程序。

#### 有關財務資料的意見

吾等認為，就本報告而言及根據下文第II節附註2.1所載呈列基準，財務資料真實公允地反映了貴集團及貴公司於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日的事務狀況，以及貴集團於各有關期間的綜合業績及現金流量。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### I. 財務資料

#### (A) 綜合損益及其他全面收益表

	第II節 附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一一年	二零一二年	二零一三年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收益	6	734,886	999,315	1,339,679
銷售成本		(396,821)	(557,537)	(826,258)
毛利		338,065	441,778	513,421
其他收入及收益	7	22,219	10,129	48,455
銷售及分銷開支		(4,697)	(7,615)	(8,659)
行政開支		(68,283)	(73,631)	(103,906)
其他開支		(2,381)	(3,692)	(3,939)
融資成本	9	(99,402)	(133,900)	(167,698)
分佔一家聯營公司溢利及虧損	19	—	—	4,005
除稅前溢利	8	185,521	233,069	281,679
所得稅開支	12	(28,631)	(35,696)	(49,050)
年內溢利		156,890	197,373	232,629
其他全面收入		—	—	—
年內全面收入總額		156,890	197,373	232,629
下列各項應佔：				
母公司擁有人		156,890	196,540	231,563
非控股權益		—	833	1,066
		156,890	197,373	232,629
下列各項應佔每股盈利：				
母公司普通股權益持有人				
— 基本及攤薄 (人民幣元)	14	不適用	不適用	不適用

附錄一

會計師報告

(B) 綜合財務狀況表

	第II節 附註	十二月三十一日		
		二零一一年	二零一二年	二零一三年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備	15	68,210	73,016	80,303
投資物業	16	2,882	2,624	2,366
於一家聯營公司的投資	19	—	—	50,393
無形資產	17	776	785	845
預付款、按金及其他應收款項	25	—	67,000	—
金融應收款項	20	1,486,887	1,828,396	2,571,274
遞延稅項資產	21	4,554	4,697	15,449
非流動資產總值		1,563,309	1,976,518	2,720,630
<b>流動資產</b>				
存貨	22	5,214	5,313	3,108
建設合約	23	347,539	387,083	551,325
金融應收款項	20	428,155	541,868	714,398
貿易應收款項及應收票據	24	67,628	220,499	229,362
預付款、按金及其他應收款項	25	184,557	145,424	80,098
抵押存款	26	27,441	56,341	139,324
現金及現金等價物	26	245,774	543,754	275,562
流動資產總值		1,306,308	1,900,282	1,993,177
<b>流動負債</b>				
貿易應付款項及應付票據	27	377,077	407,695	537,452
其他應付款項及應計費用	28	26,822	40,011	53,456
計息銀行借款	29	662,412	768,171	785,341
應付稅項		9,783	6,077	4,915
流動負債總額		1,076,094	1,221,954	1,381,164
流動資產淨值		230,214	678,328	612,013
資產總值減流動負債		1,793,523	2,654,846	3,332,643

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

	第II節 附註	十二月三十一日		
		二零一一年	二零一二年	二零一三年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動負債</b>				
貿易應付款項及應付票據	27	3,730	4,251	6,440
計息銀行借款	29	1,006,827	1,415,632	1,802,048
遞延稅項負債	21	94,379	118,862	171,425
非流動負債總額		<u>1,104,936</u>	<u>1,538,745</u>	<u>1,979,913</u>
資產淨值		<u>688,587</u>	<u>1,116,101</u>	<u>1,352,730</u>
<b>權益</b>				
母公司擁有人應佔權益				
擁有人權益		686,137	—	—
已發行股本	30	—	—	—
儲備	31(a)	—	1,108,818	1,340,381
		<u>686,137</u>	<u>1,108,818</u>	<u>1,340,381</u>
非控股權益		2,450	7,283	12,349
權益總額		<u>688,587</u>	<u>1,116,101</u>	<u>1,352,730</u>

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### (C) 綜合權益變動表

	母公司擁有人應佔								
	擁有人權益	已發行股本	股份溢價	合併儲備	特別儲備	保留溢利	總計	非控股權益	權益總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一一年									
一月一日	440,991	—	—	—	—	—	440,991	—	440,991
年內溢利	156,890	—	—	—	—	—	156,890	—	156,890
其他全面收入	—	—	—	—	—	—	—	—	—
全面收入總額	156,890	—	—	—	—	—	156,890	—	156,890
出資(附註(a))	88,256	—	—	—	—	—	88,256	—	88,256
一名非控股股東出資	—	—	—	—	—	—	—	2,450	2,450
於二零一一年									
十二月三十一日									
及二零一二年									
一月一日	686,137	—	—	—	—	—	686,137	2,450	688,587
年內溢利(附註(c))	57,455	—	—	—	—	139,085	196,540	833	197,373
其他全面收入	—	—	—	—	—	—	—	—	—
全面收入總額	57,455	—	—	—	—	139,085	196,540	833	197,373
分派	(237)	—	—	—	—	—	(237)	—	(237)
貴公司發行股份(附註(b))									
(附註31)	—	—	601,378	—	—	—	601,378	—	601,378
重組分派(附註(c))	(375,000)	—	—	—	—	—	(375,000)	—	(375,000)
重組轉撥至合併儲備(附註(c))	(368,355)	—	—	368,355	—	—	—	—	—
轉撥至特別儲備(附註(d))	—	—	—	—	5,795	(5,795)	—	—	—
動用特別儲備(附註(d))	—	—	—	—	(5,795)	5,795	—	—	—
一名非控股股東出資	—	—	—	—	—	—	—	4,000	4,000
於二零一二年									
十二月三十一日									
及二零一三年									
一月一日	—	—	601,378*	368,355*	—*	139,085*	1,108,818	7,283	1,116,101
年內溢利	—	—	—	—	—	231,563	231,563	1,066	232,629
其他全面收入	—	—	—	—	—	—	—	—	—
全面收入總額	—	—	—	—	—	231,563	231,563	1,066	232,629
轉撥至特別儲備(附註(d))	—	—	—	—	12,448	(12,448)	—	—	—
動用特別儲備(附註(d))	—	—	—	—	(12,448)	12,448	—	—	—
一名非控股股東出資	—	—	—	—	—	—	—	4,000	4,000
於二零一三年									
十二月三十一日	—	—	601,378*	368,355*	—*	370,648*	1,340,381	12,349	1,352,730

\* 該等儲備賬包括綜合財務狀況表內於二零一二年及二零一三年十二月三十一日分別人民幣1,108,818,000元及人民幣1,340,381,000元的綜合儲備。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

附註：

- (a) 截至二零一一年十二月三十一日止年度，重慶康特環保產業控股有限公司（「重慶康特」，由趙雋賢先生及Zhao Sizhen先生（趙雋賢先生之子）控制）向重慶康達環保產業（集團）有限公司（「重慶康達」，由重慶康特全資擁有）合共現金出資人民幣88,256,000元。
- (b) 根據日期為二零一二年五月十五日的董事會決議案，康達控股認購 貴公司9,999股每股面值0.01港元的股份，其中9,998股股份已發行及繳足，而其餘1股股份已發行但未繳股款。二零一二年五月二十五日， 貴公司收到737,164,000港元（相當於人民幣601,378,000元），作為支付該1股股份的代價。注資金額超出股份面值的餘額於權益內計作股份溢價。
- (c) 如下文第II節附註2.1所進一步載述， 貴集團的綜合損益及其他全面收益表、綜合財務狀況表、綜合權益變動表及綜合現金流量表已予編製，猶如重組於有關期間期初已完成。於二零一二年六月十一日重組完成後，(i)轉讓予康達投資（香港）有限公司（「康達香港」）的重慶康達資產及負債的賬面淨值人民幣743,355,000元與(ii)康達香港向重慶康特支付的現金人民幣375,000,000元之間的差額人民幣368,355,000元，轉撥至 貴公司的合併儲備。重慶康達當時資產及負債淨額的賬面淨值包括於二零一二年一月一日至二零一二年六月十一日期間重慶康達應佔純利人民幣57,455,000元。第II節附註1所載重組完成後， 貴公司成為 貴集團現時旗下各公司的控股公司。
- (d) 於二零一一年二月一日至二零一二年二月十三日， 貴集團根據財政部及國家安全生產監督管理總局頒佈的《高危行業企業安全生產費用財務管理暫行辦法》（[2006]478號）計提和使用安全生產費用基金。自二零一二年二月十四日起， 貴集團根據財政部及國家安全生產監督管理總局頒佈的《關於印發〈企業安全生產費用提取和使用管理辦法〉的通知》（[2012]16號）計提和使用安全生產費用基金。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### (D) 綜合現金流量表

	第II節 附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一一年	二零一二年	二零一三年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>經營活動所得現金流量</b>				
除稅前溢利		185,521	233,069	281,679
經調整下列各項：				
融資成本	9	99,402	133,900	167,698
外匯差額	8	—	2,411	2,661
分佔一家聯營公司溢利及虧損		—	—	(4,005)
利息收入	7	(9,501)	(2,615)	(3,356)
物業、廠房及設備折舊	8、15	3,125	4,018	5,609
投資物業折舊	8、16	258	258	258
無形資產攤銷	8、17	70	87	102
出售物業、廠房及設備項目 的收益	7	—	—	(20)
收購附屬公司的議價購買收益	7	—	—	(18,529)
貿易應收款項減值	8、24	2,381	1,281	1,278
		<u>281,256</u>	<u>372,409</u>	<u>433,375</u>
存貨減少／(增加)		(3,515)	(99)	2,205
金融應收款項增加		(403,318)	(455,222)	(644,813)
建設合約增加		(77,183)	(39,544)	(164,242)
貿易應收款項及應收票據 減少／(增加)		(17,746)	(154,152)	14,228
預付款、按金及其他應收款項 減少／(增加)		(20,954)	(136,644)	102,768
貿易應付款項及應付票據增加		104,092	31,139	109,423
其他應付款項及應計費用 增加／(減少)		(2,193)	12,196	(46,189)
		<u>(139,561)</u>	<u>(369,917)</u>	<u>(193,245)</u>
經營所用現金		(139,561)	(369,917)	(193,245)
已收利息	7	2,039	2,615	3,356
已繳所得稅		(10,470)	(15,062)	(15,884)
		<u>(147,992)</u>	<u>(382,364)</u>	<u>(205,773)</u>
經營活動所用現金流量淨額		(147,992)	(382,364)	(205,773)

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

	第II節 附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一一年	二零一二年	二零一三年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動所用現金流量淨額		(147,992)	(382,364)	(205,773)
<b>投資活動所得現金流量</b>				
購買物業、廠房及設備項目	15	(26,123)	(8,824)	(12,292)
添置無形資產	17	(398)	(96)	(162)
向重慶康特及其聯屬人士 償還／(借出)貸款		(110,059)	145,778	—
自重慶康特及其聯屬人士 收取的利息收入	7	7,462	—	—
出售物業、廠房及設備項目 所得款項		3	—	155
收購附屬公司	32	—	(37,000)	(131,819)
自一家聯營公司收取的股息	—	—	—	2,600
抵押存款減少／(增加)		34,338	(28,900)	(82,983)
出售一家附屬公司所得款項	33	5,883	—	—
投資活動所得／(所用) 現金流量淨額		(88,894)	70,958	(224,501)
<b>融資活動所得現金流量</b>				
新增銀行借款		700,475	1,540,996	1,586,902
償還銀行借款		(451,634)	(1,026,432)	(1,259,616)
已付利息		(96,303)	(132,908)	(166,543)
發行股份所得款項		—	601,378	—
出資所得款項		88,256	—	—
分派		—	(237)	—
就重組後分派付款		—	(375,000)	—
非控股股東出資		2,450	4,000	4,000
融資活動所得現金流量淨額		243,244	611,797	164,743
<b>現金及現金等價物增加／(減少)淨額</b>		6,358	300,391	(265,531)
年初現金及現金等價物		239,416	245,774	543,754
匯率變動的影響淨額		—	(2,411)	(2,661)
年末現金及現金等價物	26	245,774	543,754	275,562

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### (E) 財務狀況表

	第II節 附註	十二月三十一日		
		二零一一年	二零一二年	二零一三年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>				
於附屬公司的投資	18	—	598,572	598,572
非流動資產總值		—	598,572	598,572
<b>流動資產</b>				
預付款、按金及其他應收款項	25	—	2,006	2,611
現金及現金等價物	26	—	479	241
流動資產總值		—	2,485	2,852
<b>流動負債</b>				
其他應付款項及應計費用	28	—	14	611
流動負債總額		—	14	611
流動資產淨值		—	2,471	2,241
資產總值減流動負債		—	601,043	600,813
資產淨值		—	601,043	600,813
<b>權益</b>				
已發行股本	30	—	—	—
儲備	31(b)	—	601,043	600,813
權益總額		—	601,043	600,813

## II. 財務資料附註

### 1. 公司資料

#### 重組

康達控股於二零一一年七月二十一日在英屬處女群島（「英屬處女群島」）註冊成立，法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1.00美元的股份。同日，Zhao Sizhen先生認購康達控股一股股份。

貴公司於二零一一年八月二十二日在開曼群島註冊成立為獲豁免公司，法定股本為380,000港元，分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份。同日，貴公司向Codan Trust Company (Cayman) Limited發行一股未繳股款股份，而該股股份於同日被轉讓予康達控股。貴公司註冊辦事處的地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

康達環保投資有限公司（「康達投資」）於二零一一年八月二十三日在英屬處女群島註冊成立，法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1.00美元的股份。二零一二年五月二十五日，貴公司獲發行一股康達投資股份，代價為672,100,000港元（相當於人民幣548,299,000元）。

康達投資（香港）有限公司（「康達香港」）於二零一一年九月二日在香港註冊成立，法定股本為10,000港元，分為10,000股每股面值1.00港元的股份。同日，康達投資獲按面值發行一股康達香港股份。二零一二年五月二十五日，康達投資獲發行一股康達香港額外股份，代價為672,100,000港元（相當於人民幣548,299,000元）。

康達控股於二零一二年五月十五日認購貴公司9,999股每股面值0.01港元的股份，其中9,998股股份已發行及繳足，而其餘1股股份已發行但未繳股款。二零一二年五月二十五日，貴公司收到737,164,000港元（相當於人民幣601,378,000元），作為支付該1股股份的代價。

於二零一二年四月五日，重慶康特與康達香港訂立一份股權轉讓協議，據此，重慶康特將其於重慶康達的100%股權轉讓予康達香港，代價為人民幣375,000,000元。該代價已於二零一二年六月十一日悉數償付。緊隨有關股權轉讓後，重慶康達由康達香港全資擁有。

於二零一二年六月十一日前，在中華人民共和國（「中國」或中國內地，就本報告而言，不包括中國香港特別行政區或香港、中國澳門特別行政區或澳門及台灣）境內投資設計、建造、管理污水處理廠（「污水處理廠」）及市政基礎設施和運營污水處理廠（「核心業務」）由重

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

慶康達(趙雋賢先生及趙雋賢先生之子Zhao Sizhen先生(以下統稱「控股股東」)擁有)進行。於二零一二年六月十一日上述重組完成後，貴公司成為貴集團現時旗下各公司的控股公司。

董事認為，貴公司的控股公司為康達控股，而康達控股則受控股股東控制。

有關重組的更多詳情，載於本[編纂]「歷史及公司架構」一節「我們的歷史及發展」各段。

### 可換股債券

二零一二年五月二十四日，Baring Asia Private Equity Fund V, L.P. (「Baring Asia」) 及 Baring Private Equity Asia V Holding (5) Limited (「BPEA」) (統稱為「投資者」) 與康達控股及Zhao Sizhen先生訂立了一份債券購買協議。根據該債券購買協議，投資者購買康達控股發行的本金額737,164,130港元的可換股債券(「可換股債券」)，該等債券可轉換為康達控股所持有的貴公司股份。

緊接股份於上市日期在香港聯交所開始買賣前，可換股債券將自動強制轉換為康達控股所持有的貴公司股份。可換股債券可轉換的股份數目將為(i)可換股債券的本金額及其全部應計利息之和與(ii)發售價之商。

轉換可換股債券後，投資者的股權百分比應不高於完成[編纂]及投資者全數轉換可換股債券後(假設超額配股權並無獲行使) 貴公司當時已發行股份的29.99%。

有關發行可換股債券的更多詳情，載於本[編纂]「歷史及公司架構」一節「可換股債券」各段。

於本報告日期，貴公司於下列附屬公司擁有直接或間接權益，該等附屬公司均為私人有限公司，其詳情載列如下：

公司名稱	註冊成立/ 登記地點及日期	已發行及繳足 股本/註冊資本	貴公司應佔 股權百分比		主要業務
			直接	間接	
康達環保投資有限公司	英屬處女群島 二零一一年 八月二十三日	1美元	100	—	投資控股公司

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

公司名稱	註冊成立／ 登記地點及日期	已發行及繳足 股本／註冊資本	貴公司應佔 股權百分比		主要業務
			直接	間接	
康達投資(香港) 有限公司	香港 二零一一年 九月二日	1港元	—	100	投資控股公司
重慶康達環保產業 (集團)有限公司	中國／中國內地 一九九六年 七月十九日	人民幣 530,000,000元	—	100	在中國內地投資 污水處理廠，建 設市政基礎設施
康達環保(高密)水務 有限公司	中國／中國內地 二零零六年 五月八日	人民幣 33,000,000元	—	100	在中國內地建設 污水處理廠及提 供運營服務
康達環保(臨沂)水務 有限公司	中國／中國內地 二零零七年 四月十九日	人民幣 15,000,000元	—	100	在中國內地建設 污水處理廠及提 供運營服務
康達環保水務有限公司	中國／中國內地 二零零六年 五月十六日	人民幣 80,000,000元	—	100	在中國內地建設 污水處理廠及提 供運營服務
徐州康達環保水務 有限公司	中國／中國內地 二零零六年 四月十七日	人民幣 20,000,000元	—	100	在中國內地建設 污水處理廠及提 供運營服務
康達環保(商丘)水務 有限公司	中國／中國內地 二零零七年 一月十九日	人民幣 63,000,000元	—	100	在中國內地建設 污水處理廠及提 供運營服務
康達環保(宿州)水務 有限公司	中國／中國內地 二零零六年 十月十二日	人民幣 23,000,000元	—	100	在中國內地提供 污水處理廠運營 服務
廣饒康達環保水務 有限公司	中國／中國內地 二零零八年 六月二十日	人民幣 8,320,000元	—	100	在中國內地建設 污水處理廠及提 供運營服務
哈爾濱康達環保投資 有限公司	中國／中國內地 二零零八年 十二月十日	人民幣 30,000,000元	—	100	在中國內地建設 污水處理廠及提 供運營服務
臨穎康達環保水務 有限公司	中國／中國內地 二零零八年 七月二十八日	人民幣 6,000,000元	—	100	在中國內地提供 污水處理廠運營 服務

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

公司名稱	註冊成立／ 登記地點及日期	已發行及繳足 股本／註冊資本	貴公司應佔 股權百分比		主要業務
			直接	間接	
豐縣康達環保第二污水處理有限公司	中國／中國內地 二零零九年 八月二十六日	人民幣 20,000,000元	—	100	在中國內地建設 污水處理廠及提 供運營服務
濰坊康達環保水務有限公司	中國／中國內地 二零零九年 二月十九日	人民幣 94,180,000元	—	100	在中國內地建設 污水處理廠及提 供運營服務
康達環保(高密)污水處理有限公司	中國／中國內地 二零零九年 八月十九日	人民幣 17,000,000元	—	100	在中國內地建設 污水處理廠及提 供運營服務
文登康達環保水務有限公司	中國／中國內地 二零零九年 十一月三十日	人民幣 10,000,000元	—	100	在中國內地建設 污水處理廠及提 供運營服務
海陽康達環保水務有限公司	中國／中國內地 二零一零年 十月二十一日	人民幣 6,000,000元	—	100	在中國內地提供 污水處理廠運營 服務
濟寧康達環保水務有限公司	中國／中國內地 二零一零年 九月二十七日	人民幣 25,000,000元	—	100	在中國內地建設 污水處理廠及提 供運營服務
天津康達環保水務有限公司	中國／中國內地 二零一零年 十一月八日	人民幣 16,500,000元	—	100	在中國內地提供 污水處理廠運營 服務
康達環保(高密) 鳳城生活污水處理有限公司	中國／中國內地 二零一一年 八月八日	人民幣 8,500,000元	—	100	在中國內地提供 污水處理廠運營 服務
乳山康達水務有限公司	中國／中國內地 二零一一年 十月十二日	人民幣 24,000,000元	—	100	在中國內地建設 污水處理廠及提 供運營服務
濰坊濱海康達環保水務有限公司	中國／中國內地 二零一一年 十一月十六日	人民幣 10,500,000元	—	100	在中國內地建設 污水處理廠及提 供運營服務
北京康達嘉茂環保科技開發有限公司	中國／中國內地 二零一一年 九月二十九日	人民幣 100,000元	—	100	在中國內地建設 污水處理廠及提 供運營服務

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

公司名稱	註冊成立／ 登記地點及日期	已發行及繳足 股本／註冊資本	貴公司應佔 股權百分比		主要業務
			直接	間接	
商丘康達污水處理有限公司	中國／中國內地 二零一二年 二月十五日	人民幣 7,000,000元	—	100	在中國內地建設 污水處理廠及提 供運營服務
海陽行村康達水務有限公司	中國／中國內地 二零一二年 二月十四日	人民幣 3,000,000元	—	100	在中國內地建設 污水處理廠及提 供運營服務
鶴壁康達水務有限公司	中國／中國內地 二零一二年 二月七日	人民幣 20,000,000元	—	60	在中國內地建設 及提供供水服務
康達環保(鶴壁)水處理有限公司	中國／中國內地 二零一二年 二月十五日	人民幣 5,500,000元	—	100	在中國內地建設 污水處理廠及提 供運營服務
平頂山康達環保水務有限公司	中國／中國內地 二零一二年 十月十八日	人民幣 10,000,000元	—	100	在中國內地提供 污水處理廠運營 服務
單縣康達環保水務有限公司	中國／中國內地 二零一二年 十二月三日	人民幣 2,000,000元	—	100	在中國內地建設 污水處理廠及提 供運營服務
宿州康達環保污水處理有限公司	中國／中國內地 二零一三年 三月四日	人民幣 36,000,000元	—	100	在中國內地提供 污水處理廠運營 服務
樺甸康達環保水務有限公司	中國／中國內地 二零一三年 八月二十一日	人民幣 10,000,000元	—	100	在中國內地提供 污水處理廠運營 服務
豐縣康達環保第三污水處理有限公司	中國／中國內地 二零一三年 十月十八日	人民幣 3,000,000元	—	100	在中國內地建設 污水處理廠及提 供運營服務
康達(東營)環保水務有限公司	中國／中國內地 二零一二年 十一月二十八日	13,115,000 美元	—	100	在中國內地建設 污水處理廠及提 供運營服務

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

公司名稱	註冊成立／ 登記地點及日期	已發行及繳足 股本／註冊資本	貴公司應佔 股權百分比		主要業務
			直接	間接	
重慶中雅科技有限公司	中國／中國內地 二零零七年 八月九日	人民幣 2,000,000元	—	100	在中國內地開發及銷售環保節能產品，提供相關技術服務
高密市中雅淨水材料有限公司	中國／中國內地 二零一一年 七月四日	人民幣 2,000,000元	—	100	在中國內地銷售及分銷污水處理產品
吉林康達環保有限公司	中國／中國內地 二零一一年 九月二十二日	人民幣 5,000,000元	—	51	在中國內地提供再生水處理
北京長盛思源環保科技有限公司	中國／中國內地 二零零八年 六月十日	人民幣 150,000,000元	—	100	在中國內地投資、管理環保項目及公共基礎設施項目
寧國市城建污水處理有限公司	中國／中國內地 二零零八年 五月三十日	人民幣 20,000,000元	—	100	在中國內地建設污水處理廠及提供運營服務
績溪縣城建污水處理有限公司	中國／中國內地 二零零七年 九月二十四日	人民幣 8,000,000元	—	100	在中國內地建設污水處理廠及提供運營服務
禹城東郊城建污水處理有限公司	中國／中國內地 二零一零年 十二月三日	人民幣 10,000,000元	—	100	在中國內地建設污水處理廠及提供運營服務
濟源市玉川城建污水處理有限公司	中國／中國內地 二零一一年 七月七日	人民幣 30,000,000元	—	100	在中國內地建設污水處理廠及提供運營服務
安徽省城建花山污水處理有限公司	中國／中國內地 二零零八年 十月二十二日	人民幣 8,000,000元	—	100	在中國內地建設供污水處理廠及提運營服務

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

公司名稱	註冊成立／ 登記地點及日期	已發行及繳足 股本／註冊資本	貴公司應佔 股權百分比		主要業務
			直接	間接	
大城縣城建環保污水處理有限公司	中國／中國內地 二零零八年 十一月十七日	人民幣 9,600,000元	—	100	在中國內地建設 污水處理廠及提 供運營服務

附註：

於有關期間須進行法定核數的 貴集團現時旗下各公司及有關核數師的名稱的詳情載列如下：

附屬公司名稱	財政期間／年度	法定核數師
康達環保投資有限公司	二零一一年八月二十三日至 二零一二年十二月三十一日 期間及截至二零一三年 十二月三十一日止財政年度	Tony Kam & Co Certified Public Accountants
康達投資(香港)有限公司	二零一一年九月二日至 二零一一年十二月三十一日 期間以及截至二零一二年及 二零一三年十二月三十一日 止財政年度	Tony Kam & Co Certified Public Accountants
重慶康達環保產業(集團) 有限公司	截至二零一一年、二零一二年 及二零一三年十二月三十一日 止財政年度	重慶普華會計師事務所 有限責任公司
康達環保(高密)水務 有限公司	截至二零一一年十二月三十一日 止財政年度	重慶普華會計師事務所 有限責任公司
	截至二零一二年及二零一三年 十二月三十一日止財政年度	高密益信有限責任會計師事務所
康達環保(臨沂)水務 有限公司	截至二零一一年十二月三十一日 止財政年度	山東天恒信有限責任 會計師事務所
	截至二零一二年十二月三十一日 止財政年度	江蘇徐州公正會計師事務所
	截至二零一三年十二月三十一日 止財政年度	江蘇淮海會計師事務所 有限公司

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

附屬公司名稱	財政期間／年度	法定核數師
康達環保水務有限公司	截至二零一一年十二月三十一日止財政年度	重慶普華會計師事務所 有限責任公司
	截至二零一二年及二零一三年十二月三十一日止財政年度	河南誠泉聯合會計師事務所
徐州康達環保水務有限公司	截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止財政年度	江蘇徐州公正會計師事務所
	截至二零一三年十二月三十一日止財政年度	江蘇淮海會計師事務所 有限公司
康達環保(商丘)水務有限公司	截至二零一一年十二月三十一日止財政年度	重慶普華會計師事務所 有限責任公司
	截至二零一二年及二零一三年十二月三十一日止財政年度	河南豫華會計師事務所 有限公司
康達環保(宿州)水務有限公司	截至二零一一年十二月三十一日止財政年度	重慶普華會計師事務所 有限責任公司
	截至二零一二年及二零一三年十二月三十一日止財政年度	宿州拂曉會計師事務所
廣饒康達環保水務有限公司	截至二零一一年十二月三十一日止財政年度	重慶普華會計師事務所 有限責任公司
	截至二零一二年及二零一三年十二月三十一日止財政年度	高密益信有限責任 會計師事務所
哈爾濱康達環保投資有限公司	截至二零一一年十二月三十一日止財政年度	重慶普華會計師事務所 有限責任公司
	截至二零一二年及二零一三年十二月三十一日止財政年度	哈爾濱金達信會計師事務所
臨穎康達環保水務有限公司	截至二零一一年十二月三十一日止財政年度	重慶普華會計師事務所 有限責任公司
	截至二零一二年十二月三十一日止財政年度	河南博智會計師事務所 (普通合夥)
	截至二零一三年十二月三十一日止財政年度	漯河信利達聯合會計師事務所

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

附屬公司名稱	財政期間／年度	法定核數師
豐縣康達環保 第二污水處理有限公司	截至二零一一年及二零一二年 十二月三十一日止財政年度	江蘇徐州公正會計師事務所
	截至二零一三年十二月三十一日 止財政年度	江蘇淮海會計師事務所 有限公司
濰坊康達環保水務有限公司	截至二零一一年十二月三十一日 止財政年度	重慶普華會計師事務所 有限責任公司
	截至二零一二年及二零一三年 十二月三十一日止財政年度	高密益信有限責任會計師事務所
康達環保(高密) 污水處理有限公司	截至二零一一年十二月三十一日 止財政年度	重慶普華會計師事務所 有限責任公司
	截至二零一二年及二零一三年 十二月三十一日止財政年度	高密益信有限責任會計師事務所
文登康達環保水務有限公司	截至二零一一年、二零一二年 及二零一三年十二月三十一日 止財政年度	文登同興聯合會計師事務所
海陽康達環保水務有限公司	截至二零一一年、二零一二年 及二零一三年十二月三十一日 止財政年度	煙台振華有限責任會計師事務所
濟寧康達環保水務有限公司	截至二零一一年十二月三十一日 止財政年度	重慶普華會計師事務所 有限責任公司
	截至二零一二年十二月三十一日 止財政年度	高密益信有限責任會計師事務所
	截至二零一三年十二月三十一日 止財政年度	濟寧長順會計師事務所有限公司
天津康達環保水務有限公司	截至二零一一年十二月三十一日 止財政年度	重慶普華會計師事務所 有限責任公司
	截至二零一二年及二零一三年 十二月三十一日止財政年度	天津市廣遠有限責任 會計師事務所
康達環保(高密)鳳城 生活污水處理有限公司	二零一一年八月八日至二零一一年 十二月三十一日期間	重慶普華會計師事務所 有限責任公司
	截至二零一二年及二零一三年 十二月三十一日止財政年度	高密益信有限責任會計師事務所

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

附屬公司名稱	財政期間／年度	法定核數師
乳山康達水務有限公司	二零一一年十月十二日至 二零一一年十二月三十一日期間	重慶普華會計師事務所 有限責任公司
	截至二零一二年及二零一三年 十二月三十一日止財政年度	乳山泰和會計師事務所有限公司
濰坊濱海康達環保 水務有限公司	二零一一年十一月十六日至 二零一一年十二月三十一日期間	重慶普華會計師事務所 有限責任公司
	截至二零一二年及二零一三年 十二月三十一日止財政年度	高密益信有限責任會計師事務所
北京康達嘉茂環保 科技開發有限公司	二零一一年九月二十九日至 二零一一年十二月三十一日期間	重慶普華會計師事務所 有限責任公司
	截至二零一二年及二零一三年 十二月三十一日止財政年度	北京達興會計師事務所 有限責任公司
商丘康達污水處理有限公司	二零一二年二月十五日至 二零一二年十二月三十一日期間	河南豫華會計師事務所 有限責任公司
	截至二零一三年 十二月三十一日止財政年度	河南豫華會計師事務所 有限責任公司
海陽行村康達水務有限公司	二零一二年二月十四日至 二零一二年十二月三十一日期間	煙台振華有限責任會計師事務所
	截至二零一三年 十二月三十一日止財政年度	煙台振華有限責任會計師事務所
鶴壁康達水務有限公司	二零一二年二月七日至 二零一二年十二月三十一日期間	河南強遠會計師事務所 有限責任公司
	截至二零一三年 十二月三十一日止財政年度	河南強遠會計師事務所 有限責任公司
康達環保(鶴壁)水處理 有限公司	二零一二年二月十五日至 二零一二年十二月三十一日期間	河南強遠會計師事務所 有限責任公司
	截至二零一三年 十二月三十一日止財政年度	河南強遠會計師事務所 有限責任公司
平頂山康達環保水務 有限公司	二零一二年十月十八日至 二零一二年十二月三十一日期間	舞鋼景昇聯合會計師事務所

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

附屬公司名稱	財政期間／年度	法定核數師
	截至二零一三年 十二月三十一日止財政年度	舞鋼景昇聯合會計師事務所
單縣康達環保水務有限公司	二零一二年十二月三日至 二零一二年十二月三十一日期間	河南豫華會計師事務所 有限公司
	截至二零一三年 十二月三十一日止財政年度	河南豫華會計師事務所 有限公司
宿州康達環保污水處理 有限公司	二零一三年四月四日至 二零一三年十二月三十一日期間	宿州拂曉會計師事務所
樺甸康達環保水務有限公司	二零一三年八月十三日至 二零一三年十二月三十一日期間	吉林華倫會計師事務所 有限責任公司
豐縣康達環保第三污水處理 有限公司	二零一三年十月十八日至 二零一三年十二月三十一日期間	江蘇淮海會計師事務所 有限公司
康達(東營)環保水務 有限公司	二零一二年十一月二十八日至 二零一二年十二月三十一日期間	山東天昊會計師事務所 有限公司
	截至二零一三年 十二月三十一日止財政年度	山東天昊會計師事務所 有限公司
重慶中雅科技有限公司	截至二零一一年、二零一二年及 二零一三年十二月三十一日止 財政年度	重慶普華會計師事務所 有限責任公司
高密市中雅淨水材料 有限公司	二零一一年七月四日至 二零一一年十二月三十一日期間	重慶普華會計師事務所 有限責任公司
	截至二零一二年及二零一三年 十二月三十一日止財政年度	高密益信有限責任會計師事務所
吉林康達環保有限公司	二零一一年九月二十二日至 二零一一年十二月三十一日 期間	重慶普華會計師事務所 有限責任公司
	截至二零一二年及二零一三年 十二月三十一日止財政年度	吉林華倫會計師事務所 有限責任公司
北京長盛思源環保科技 有限公司	二零一三年四月三十日至 二零一三年十二月三十一日期間	北京中誠恒平會計師事務所 有限公司
寧國市城建污水處理 有限公司	二零一三年四月三十日至 二零一三年十二月三十一日期間	安徽同盛會計師事務所 有限公司

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

附屬公司名稱	財政期間／年度	法定核數師
績溪縣城建污水處理有限公司	二零一三年四月三十日至 二零一三年十二月三十一日期間	安徽同盛會計師事務所 有限公司
禹城東郊城建污水處理有限公司	二零一三年四月三十日至 二零一三年十二月三十一日期間	高密益信有限責任 會計師事務所
濟源市玉川城建污水處理有限公司	二零一三年四月三十日至 二零一三年十二月三十一日期間	河南誠泉聯合會計師事務所
安徽省城建花山污水處理有限公司	二零一三年四月三十日至 二零一三年十二月三十一日期間	安徽同盛會計師事務所 有限公司
大城縣城建環保污水處理有限公司	二零一三年四月三十日至 二零一三年十二月三十一日期間	大城華強會計師事務所

### 2.1 呈列基準

如[編纂][歷史及公司架構]一節「公司重組」一段所載，重慶康達於二零一二年六月十一日向 貴公司轉讓所有核心業務前，所有核心業務均由控股股東透過重慶康特控制及擁有。由於控股股東於重組前後一直控制核心業務，故就本報告而言， 貴公司已應用合併會計原則編製綜合財務報表，猶如重組已於有關期間初完成。

財務資料不包括由控股股東控制但並非與核心業務戰略性互補的其他業務，如設備銷售及其他環保業務（「非核心業務」）。在評估重組前的財務資料是否公平地呈列 貴集團業務的歷史時，董事已考慮（其中包括）以下各項：

- (i) 非核心業務是否屬於不同類業務；

(ii) 非核心業務是否已經及將會於重組前後獨立經營；及

(iii) 非核心業務是否已經不再有附屬共同設施及成本。

貴集團於有關期間的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表包括 貴集團現時旗下所有公司自最早呈列日期或自該等公司首次由控股股東共同控制的日期起(如為較短期間)的業績及現金流量。 貴集團於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日的綜合財務狀況表已編製，以從控股股東的角度使用現有賬面值呈列該等公司的資產及負債。並無作出調整以反映重組產生的公平值或確認任何新資產或負債。

於重組前由控股股東以外人士持有的附屬公司及／或業務股權乃應用合併會計原則於權益內呈列為非控股權益。

所有集團內公司間交易及結餘已於綜合賬目時抵銷。

## 2.2 編製基準

財務資料乃根據國際財務報告準則(包括所有經國際會計準則理事會批准的準則及詮釋)編製。於編製有關期間的財務資料時， 貴集團已提早採納於二零一三年一月一日開始的會計期間生效的所有國際財務報告準則連同有關過渡性條文，以及國際會計準則第36號資產減值－非金融資產的可收回金額披露的修訂本。

財務資料已按歷史成本慣例編製。財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，所有價值均約整至最接近的千位數。

### 合併基準

財務資料包括 貴公司及其附屬公司於有關期間的財務報表。附屬公司與 貴公司的財務報表的報告期間相同，並採用一致的會計政策編製。附屬公司的業績由 貴集團獲得控制權當日起作綜合入賬，直至有關控制權終止當日為止。

損益及其他全面收益的各個組成部分歸屬於 貴集團母公司的擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益有虧絀結餘。所有有關 貴集團各成員公司間的交易集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量會於綜合入賬時全數抵銷。

倘事實及情況顯示下文附屬公司的會計政策所述三項控制因素的一項或多項出現變化，貴集團會重新評估其是否控制被投資方。並無失去控制權的附屬公司擁有權權益變動乃以股本交易入賬。

倘貴集團失去對一間附屬公司的控制權，則終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債，(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)於權益內記錄的累計匯兌差額；及確認(i)已收代價的公平值，(ii)所保留任何投資的公平值及(iii)損益中任何因此產生的盈餘或虧絀。先前已於其他全面收益內確認的貴集團應佔部分重新分類至損益或保留溢利(如適當)，基準與貴集團直接出售相關資產或負債所需使用的基準相同。

### 3.1 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

貴集團並無於該等財務報表應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

國際財務報告準則第9號	金融工具 <sup>4</sup>
國際財務報告準則第9號、 國際財務報告準則第7號及 國際會計準則第39號修訂本	對沖會計及國際財務報告準則第9號、 國際財務報告準則第7號及國際會計準則 第39號的修訂 <sup>4</sup>
國際財務報告準則第10號、 國際財務報告準則第12號及 國際會計準則第27號 (二零一一年)修訂本	國際財務報告準則第10號、 國際財務報告準則第12號及 國際會計準則第27號(二零一一年) －投資實體的修訂 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第14號	監管遞延賬目 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第15號	與客戶訂立合約的收入 <sup>5</sup>
國際會計準則第19號修訂本	國際會計準則第19號僱員福利－界定福利計劃： 僱員供款的修訂 <sup>2</sup>
國際會計準則第32號修訂本	國際會計準則第32號金融工具：呈列－抵銷金融 資產及金融負債的修訂 <sup>1</sup>
國際會計準則第39號修訂本	國際會計準則第39號金融工具：確認及計量 －衍生工具的更替及對沖會計的延續的修訂 <sup>1</sup>
國際財務報告詮釋委員會第21號	徵費 <sup>1</sup>
年度改進二零一零年至 二零一二年及二零一一年至 二零一三年週期	若干國際財務報告準則的修訂 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於二零一四年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零一四年七月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零一六年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 尚未釐定強制生效日期，但可予採納

<sup>5</sup> 於二零一七年一月一日或之後開始的年度期間生效

貴集團正在評估初始應用該等新訂及經修訂國際財務報告準則的影響。目前為止，貴集團認為該等新訂及經修訂國際財務報告準則可能導致會計政策變動，而不大可能對貴集團的經營業績及財務狀況造成重大影響。

### 3.2 主要會計政策概要

#### 附屬公司

附屬公司乃 貴公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當 貴集團因參與被投資方的業務而可或有權獲得可變回報，且有能力通過對被投資方行使其權力(即使 貴集團能於現時指導被投資方的相關活動的現有權力)而影響該等回報時，即獲得控制權。

倘 貴公司直接或間接持有少於大多數的投票權或與被投資方擁有相似權利，則 貴集團在評估其對被投資方是否擁有權力時會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與該被投資方其他投票權持有人的合約安排；
- (b) 根據其他合約安排所享有的權利；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司業績按已收及應收股息計入 貴公司損益內。根據國際財務報告準則第5號並非分類為持作出售的 貴公司於附屬公司的投資按成本減任何減值虧損列賬。

#### 於聯營公司的投資

聯營公司指 貴集團擁有一般不少於20%股本投票權的長期權益，並可對其實施重大影響力的實體。重大影響力指參與被投資方財務及經營決策的權力，但並非控制或聯合控制該等政策。

貴集團於聯營公司的投資以權益會計法按 貴集團應佔資產淨值減任何減值虧損於綜合財務狀況表列賬。

貴集團應佔聯營公司的收購後業績及其他全面收益分別計入損益及其他綜合全面收益。此外，倘直接於聯營公司的權益確認一項變動，則 貴集團會於綜合權益變動表確認其應佔的任何變動(如適用)。 貴集團與聯營公司交易產生的未變現收益及虧損均按 貴集團於聯營公司的投資比例對銷，惟倘未變現虧損證明所轉讓資產出現減值則除外。收購聯營公司所產生的商譽計為 貴集團於聯營公司投資的一部分。

聯營公司的業績以已收及應收股息為限計入 貴公司的損益內。 貴公司於聯營公司的投資被視為非流動資產，按成本減任何減值虧損列賬。

當聯營公司的投資歸類為持作出售時，則按國際財務報告準則第5號持作出售的非流動資產及終止經營業務入賬。

### 業務合併及商譽

業務合併使用收購法入賬。轉讓代價按收購日期的公平值計量，該公平值為 貴集團於收購日期所轉資產的公平值、 貴集團向被收購方的原擁有人承擔的負債及 貴集團就換取被收購方控制權而發行的股本權益的總和。就各項業務合併而言， 貴集團選擇是否以公平值或於被收購方可識別資產淨值的應佔比例，計量於被收購方的非控股權益，即賦予持有人在清盤時按比例分佔資產淨值的現有擁有權權益。非控股權益的所有其他組成部分均按公平值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

貴集團於收購業務時根據合約條款、收購日期的經濟狀況及有關條件評估所承擔的金融資產及負債，以作出適當分類及指定，包括區分被收購方主合約的嵌入式衍生工具。

倘業務合併為分階段實現，先前持有的股權應按收購日期的公平值重新計量，所產生的任何盈虧會於損益內確認。

將由收購方轉讓的任何或有代價將以收購日期的公平值確認。分類為金融工具資產或負債且符合國際會計準則第39號範圍的或有代價按公平值計量，而公平值變動於損益或按其他全面收益變動確認。倘或有代價不符合國際會計準則第39號範圍，則根據適用國際財務報告準則對其進行計量。倘或有代價被分類為權益項目，則不再對其重新計量，直至其最終於權益內結清為止。

商譽初步按成本計量，成本即已轉讓代價、已確認為非控股權益的金額與 貴集團過往所持被收購方股權公平值的總和超出所收購可識別資產淨值及所承擔負債淨額的差額。倘該代價與其他項目的總和低於所收購資產淨值的公平值，則差額經重新評估後於損益確認為議價收購收益。

初次確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年進行減值測試，倘發生事件或情況改變顯示賬面值可能減值，則會更頻繁測試。貴集團於每年的十二月三十一日檢測商譽有否減值。為進行減值測試，於業務合併中獲得的商譽會自收購日期起分配至貴集團預期可從合併產生的協同效益獲益的各現金產生單位或現金產生單位組別，而不論貴集團的其他資產或負債是否已分配至該等單位或單位組別。

減值乃透過評估與商譽有關的現金產生單位(或現金產生單位組別)的可收回金額釐定。倘現金產生單位(或現金產生單位組別)的可收回金額低於賬面值，則確認減值虧損。就商譽確認的減值虧損於其後期間不得撥回。

倘商譽獲分配至現金產生單位(或現金產生單位組別)，而屬於該單位的部分業務已出售，則在釐定出售業務所得盈虧時，與所出售業務相關的商譽會計入該業務的賬面值。在該等情況下出售的商譽，乃根據所出售業務與所保留現金產生單位部分的相對價值計量。

### 公平值計量

公平值為在市場參與者於計量日期進行的有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。公平值計量乃基於假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債的主要市場，或於並無主要市場的情況下，在資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利市場須位於貴集團能到達的地方。資產或負債的公平值乃基於市場參與者為資產或負債定價所用的假設計量(假設市場參與者依照彼等的最佳經濟利益行事)。

非金融資產的公平值計量乃經計及一名市場參與者透過使用其資產的最高及最佳用途或透過將資產出售予將使用其最高及最佳用途的另一名市場參與者而能夠產生經濟利益的能力。

貴集團使用適用於不同情況的估值方法，而其有足夠資料計量公平值，以盡量利用相關可觀察輸入值及盡量減少使用不可觀察輸入值。

於財務資料中計量或披露公平值的所有資產及負債，乃按對整體公平值計量而言屬重大的最低級輸入值分類至下述的公平值等級：

第一級－根據相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)

第二級－根據採用對公平值計量而言屬重大的直接或間接可觀察最低級輸入值的估值方法

第三級－根據採用對公平值計量而言屬重大的不可觀察最低級輸入值的估值方法

就按經常性基準於財務資料確認的資產及負債而言，貴集團於各有關期間末透過重新評估分類釐定轉撥是否於各級之間發生（基於對整體公平值計量而言屬重大的最低級輸入值）。

### 非金融資產減值

倘有減值跡象或須對資產（存貨、建設合約資產、金融資產、投資物業、商譽及非流動資產／分類為持作出售的出售組別除外）進行年度減值測試，則會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額為資產或現金產生單位的使用價值或公平值減出售成本（以較高者為準），並視為個別資產計算，惟倘該項資產並無產生在頗大程度上獨立於其他資產或資產組別的現金流入，則為該項資產所屬的現金產生單位釐定可收回金額。

減值虧損僅於資產賬面值超逾其可收回金額時確認。評估使用價值時，估計未來現金流量按可反映目前市場所評估貨幣時間價值及該資產特定風險的稅前貼現率折現至其現值。減值虧損於產生期間在與減值資產功能相同的開支類別的其他開支中自損益扣除。

貴公司於各有關期間末評估有否任何跡象顯示之前已確認的減值虧損可能不再存在或已減少。倘有相關跡象存在，則會估計可收回金額。僅在用於釐定資產（商譽除外）可收回金額的估計有變時，方可撥回原先已就該資產確認的減值虧損，惟撥回後的金額不得高於假設過往年度並無就資產確認減值虧損而應有的賬面值（經扣除任何折舊／攤銷）。有關減值虧損的撥回部分會於其產生期間計入損益。

### 關聯方

倘符合下列情況，有關方則被視為與貴集團有關聯：

- (a) 該方為某人士或某人士的直系親屬，且該人士：
  - (i) 對貴集團擁有控制權或共同控制權；
  - (ii) 對貴集團有重大影響力；或

(iii) 為 貴集團或其母公司的主要管理人員；

或

(b) 該方為以下任何條件適用的實體：

(i) 該實體與 貴集團為同一集團成員公司；

(ii) 該實體為另一實體（或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司）的聯營公司或合營企業；

(iii) 該實體與 貴集團為同一第三方的合營企業；

(iv) 該實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為第三方實體的聯營公司；

(v) 該實體為以 貴集團或其相關實體僱員為受益人的離職後福利計劃；

(vi) 該實體受(a)所述人士控制或共同控制；及

(vii) (a)(i)所述人士對該實體具有重大影響力或為該實體（或該實體的母公司）的主要管理人員。

### 物業、廠房及設備與折舊

物業、廠房及設備（在建工程除外）按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。倘物業、廠房及設備項目分類為持作出售或倘其為分類為持作出售的出售組合一部分，則不會折舊並根據國際財務報告準則第5號入賬。物業、廠房及設備項目的成本包括購買價及任何使資產達至運營狀況及地點作擬定用途的直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投產後產生的維修及保養等開支，一般於產生期間自損益扣除。於符合確認標準的情況下，大型檢測開支計入資產賬面值，作為重置成本。倘物業、廠房及設備的重要部分須定期更換，則 貴集團確認該等部分為具特定使用年期的個別資產並作出相應折舊。

折舊以直線法計算，按每項物業、廠房及設備項目的估計使用年期撇銷成本至其剩餘價值。就此所採用的主要年率如下：

樓宇及其他基礎設施	3.13%至4.50%
機器	6.67%至18.00%
辦公設備及其他	9.50%至18.00%

倘物業、廠房及設備項目各部分的使用年期不同，則該項目的成本按合理基準分配至各部分，單獨計算折舊。剩餘價值、使用年期及折舊方法至少於各財政年度結算日審閱，並作出適當調整。

初步確認的物業、廠房及設備項目及任何重大部分於出售時或預期使用或出售不會再產生未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認年度在損益內確認的任何出售或報廢盈虧，乃有關資產銷售所得款項淨額與賬面值之間的差額。

在建工程指在建樓宇，按成本扣除任何減值虧損列賬，且並無折舊。成本包括在建期間的直接建築成本及相關借貸資金的資本化借款成本。在建工程於竣工並可供使用時重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。

### 投資物業

投資物業指持作賺取租金收入及／或資本增值而非用於生產或供應貨品或服務或作行政用途，或於一般業務過程作出售用途的土地及樓宇權益（包括以經營租賃持有但在其他方面均符合投資物業定義的租賃權益）。投資物業首先按成本（包括交易成本）計量。初步確認後，投資物業按成本扣除累計折舊及任何減值虧損列賬。

折舊以直線法計算，按各項投資物業的估計使用年期撇銷成本至其剩餘價值。就此所採用的主要年率如下：

樓宇	4.50%
----	-------

### 無形資產(商譽除外)

單獨收購的無形資產於初步確認時按成本計量。於業務合併中收購的無形資產的成本為收購日期的公平值。無形資產的可使用年期經評估分為有固定期限或無固定期限。使用年期有限的無形資產隨後於可用經濟年期內攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能減值時評估是否減值。使用年期有限的無形資產的攤銷期及攤銷方法至少於各財政年度結算日獲審閱。

### 軟件

已購買軟件按成本減任何減值虧損列賬並按其估計可使用年期十年以直線法攤銷。

### 經營租賃

資產擁有權的絕大部分回報及風險由出租人承受的租賃，皆作經營租賃入賬。倘 貴集團為出租人， 貴集團根據經營租賃租出的資產乃列為非流動資產，而根據經營租賃應收的租金乃以直線法按租賃年期計入損益。倘 貴集團為承租人，根據經營租賃應付租金(扣除自出租人收取的任何獎勵)乃以直線法按租賃年期自損益內扣除。

倘租賃付款無法於土地及樓宇之間可靠分配，全部租賃付款則會計入土地及樓宇成本，作為物業、廠房及設備的融資租賃。

### 服務特許經營安排

貴集團與若干政府機構或其指定機構(「授予人」)訂立多項服務特許經營安排。服務特許經營安排包括建設－運營－移交(「BOT」)安排及移交－運營－移交(「TOT」)安排。根據BOT安排， 貴集團為授予人開展污水處理廠的建設工程，並根據授予人預先設定的條件獲得於指定期間(「經營期間」)經營污水處理廠的權利作為回報，污水處理廠應於經營期間末無償轉讓予授予人。TOT安排與BOT安排類似，惟 貴集團須就已建立的污水處理廠的經營權支付代價。

### 授予人支付的代價

倘 貴集團於擁有無條件權利就所提供的建設服務及／或 貴集團就污水處理廠的經營權利已付及應付的代價向授予人或按授予人的指示收取現金或另一項金融資產，且授予人避免付款的酌情權很小(如有)(通常由於協議可按法律強制執行)，則會確認金融資產(金

融應收款項)。倘授予人訂立合約保證向 貴集團支付指定或可釐定金額，即表示 貴集團擁有無條件權利收取現金(即使付款以 貴集團確保基礎設施符合特定的效益質量要求為條件)。金融資產(金融應收款項)乃根據下文「投資及其他金融資產」所載有關貸款及應收款項的政策入賬。

### **建設或改造服務**

有關建設或改造服務的收益及成本乃根據下文「建設合約」所載有關政策入賬。

### **經營服務**

有關經營服務的收益乃根據下文「收益確認」所載有關政策入賬。經營服務的成本於其產生期間列為開支。

### **建設－移交(「BT」)安排**

貴集團根據BT合約為若干中國政府機構或政府代理開展市政基礎設施或污水處理廠相關基礎設施的建設工程，並與該等BT客戶協定就上述建設服務設立介乎三至四年(「購回期」)的購回協議。

### **BT客戶支付的代價**

金融資產(金融應收款項)於 貴集團根據BT安排擁有無條件權利於購回期內收取固定及可釐定付款金額時確認，並根據下文「投資及其他金融資產」所載有關貸款及應收款項的政策入賬。

### **建設服務**

有關建設服務的收益及成本乃根據下文「建設合約」設定的政策入賬。

### **投資及其他金融資產**

#### **初步確認及計量**

於初步確認時，金融資產可分類為按公平值計入損益的金融資產、貸款及應收款項以及可供出售金融投資，或於實際對沖指定為對沖工具的衍生工具(如適當)。金融資產於初

步確認時按公平值加收購金融資產時產生的交易成本計量，惟按公平值計入損益的金融資產除外。

所有一般金融資產買賣均於交易日（即 貴集團承諾買賣該資產當日）予以確認。一般買賣乃指按照一般市場規定或慣例在一定期間內交付資產的金融資產買賣。

### 其後計量

金融資產的其後計量按如下分類進行：

#### 貸款及應收款項

貸款及應收款項指附帶固定或可釐定付款金額，且並無活躍市場報價的非衍生金融資產。於初步計量後，該等資產隨後以實際利息法按攤銷成本減任何減值撥備計量。計算攤銷成本時須計及收購時的任何折讓或溢價，且包括組成實際利率不可缺少的費用或成本。按實際利率的攤銷列入損益的收益或其他收入及收益（如適當）內。減值虧損於其他開支的損益內確認。

#### 終止確認金融資產

金融資產（或（如適用）一項金融資產或一組類似金融資產的部分）主要於下列情況下終止確認（即從 貴集團的綜合財務狀況表內移除）：

- 自資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已根據「轉讓」安排轉讓自資產收取現金流量的權利或承擔在無重大延誤情況下向第三方悉數支付已收取現金流量的責任，及(a) 貴集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或(b) 貴集團概無轉讓亦無保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

倘 貴集團轉讓自資產收取現金流量的權利或已訂立轉讓安排， 貴集團會評估其是否有及何種程度上保留資產擁有權的風險及回報。倘 貴集團概無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產的控制權，則 貴集團會以持續參與程度為限繼續確認已轉讓資產。在此情況下， 貴集團亦會確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按反映 貴集團所保留權利及責任的基準計量。

## 金融資產減值

貴集團會於各有關期間末評估是否有客觀證據顯示一項金融資產或一組金融資產出現減值。倘於初步確認資產後發生的一項或多項事件對能夠可靠估計的該金融資產或該組金融資產的估計未來現金流量造成影響，則出現減值。減值證據可能包括一名或一組債務人正面臨重大財務困難、違約或未能償還利息或本金款項的跡象、破產或進行其他財務重組的可能性，及顯示估計未來現金流量大幅減少的可觀察數據，例如拖欠金額變動或出現與違約相關的經濟狀況。

### 按攤銷成本入賬的金融資產

就按攤銷成本入賬的金融資產而言，貴集團首先評估個別重大的金融資產有否個別出現減值，或共同評估非個別重大的金融資產有否出現減值。倘貴集團釐定個別評估金融資產（無論重大與否）並無出現減值客觀證據，則貴集團會將該金融資產歸入具有類似信用風險特性的一組金融資產內，並共同評估減值。個別評估減值並已確認或會繼續確認減值虧損的資產，不會納入共同評估減值之內。

所識別的任何減值虧損金額乃按該資產的賬面值與估計未來現金流量（不包括尚未產生的未來信用虧損）的現值之間的差額計量。估計未來現金流量的現值按初步確認時計算的金融資產原有實際利率折現。

資產的賬面值乃通過使用備抵賬扣減，而虧損乃於損益內確認。利息收入繼續按經扣減賬面值使用就計量減值虧損用作折現未來現金流量的利率計算。倘日後實際上無望收回，而所有抵押品已變現或轉讓予貴集團，則貸款及應收款項連同任何相關備抵將予撇銷。

倘在隨後期間估計減值虧損金額因確認減值後發生的事件而增加或減少，則先前確認的減值虧損會透過調整備抵賬增加或減少。倘於其後撥回撇銷，則撥回金額將計入損益的其他開支內。

## 金融負債

### 初步確認及計量

金融負債於初步確認時分類為按公平值計入損益的金融負債、貸款及借款或於實際對沖指定為對沖工具的衍生工具（如適當）。

所有金融負債初步按公平值確認，而如屬貸款及借款，則扣除直接應佔交易成本。

貴集團的金融負債包括貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及計息銀行借款。

### 其後計量

金融負債的其後計量按如下分類進行：

#### 貸款及借款

於初步確認後，計息貸款及借款其後採用實際利率法按攤銷成本計量，惟倘折現並無重大影響，則按成本列賬。當終止確認負債時及在採用實際利率法的攤銷過程中，收益及虧損會在損益內確認。

計算攤銷成本時須計及收購時的任何折讓或溢價，且包括組成實際利率不可缺少的費用或成本。按實際利率的攤銷計入損益內的融資成本。

#### 終止確認金融負債

倘金融負債的責任被解除、取消或到期，則會終止確認金融負債。

倘現有金融負債被來自同一貸款人的另一項與現有大部分條款不相同的負債所替代，或現有負債的條款大部分被修訂，該項交換或修訂作為終止確認原有負債及確認新負債處理，兩者相應賬面值的差額於損益內確認。

#### 抵銷金融工具

倘現行存在合法可強制執行的權利以抵銷已確認金融資產及金融負債金額及有意按淨額基準結算，或可同時變現資產並結算負債，則金融資產及金融負債可互相抵銷，抵銷淨額於綜合財務狀況表內呈報。

#### 存貨

存貨按成本與可變現淨值中較低者列賬。成本按先進先出基準釐定。可變現淨值按估計售價減完成及出售時產生的任何估計成本計算。

## 現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，以及可隨時兌換為已知數額現金、無重大價值變動風險及一般於購入後三個月內的較短期限到期的短期及高流動性投資，扣除須按要求償還且構成貴集團現金管理整體的部份的銀行透支。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括用途不受限制的手頭現金及銀行存款（包括定期存款）。

## 撥備

倘因過往事件須承擔現時責任（法定或推定），而履行該責任可能導致未來資源外流，假設該責任所涉金額能夠可靠估計，則確認撥備。

倘折現影響重大，則確認為撥備的金額為預期履行責任所需未來開支於綜合財務狀況表日期的現值。因時間推移而產生的折現現值增加計入損益表的融資成本內。

就貴集團授予的若干產品保修作出的撥備乃基於銷量以及維修和退貨情況的過往經驗貼現至現值（如適用）。

## 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與於損益以外確認的項目相關的所得稅於損益以外確認，即於其他全面收益或直接於權益確認。

本期和過往期間的即期稅項資產及負債，乃根據於各有關期間末已實施或大致實施的稅率（及稅法），考慮到貴集團經營所在國家現行詮釋及慣例，以預期可自稅務機關收回或向稅務機關支付的金額計量。

遞延稅項乃使用負債法，就於各有關期間末資產及負債的稅基與其作財務申報用途的賬面值間所有暫時差額作出撥備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差額確認，惟以下情況除外：

- 倘遞延稅項負債來自商譽或非業務合併交易中的資產或負債的初步確認，且於交易時對會計溢利及應課稅溢利或虧損均無影響；及

- 對於與附屬公司及聯營公司投資有關的應課稅暫時差額，倘能夠控制撥回暫時差額的時間，且於可見將來應不會撥回暫時差額。

遞延稅項資產乃就所有可扣稅暫時差額、結轉的未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損確認。倘可能有可供動用可扣稅暫時差額、結轉的未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損的應課稅溢利，則會確認遞延稅項資產，惟以下情況除外：

- 倘與可扣稅暫時差額有關的遞延稅項資產來自非業務合併交易中的資產或負債的初步確認，且於交易時對會計溢利及應課稅溢利或虧損均無影響；及
- 對於與附屬公司及聯營公司投資有關的可扣稅暫時差額，僅暫時差額有可能在可見將來撥回，以及可能有可供動用暫時差額的應課稅溢利，方會確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產的賬面值會於各有關期間末檢討，倘不再可能有可供動用全部或部分遞延稅項資產的足夠應課稅溢利，則會予以調低。未確認的遞延稅項資產會於各有關期間末重估及於可能有可供收回全部或部分遞延稅項資產的足夠應課稅溢利時確認。

遞延稅項資產及負債乃根據於各有關期間末前已實施或大致實施的稅率（及稅法），按預期於資產變現或負債償還期間適用的稅率計算。

倘存在以即期稅項資產抵銷即期稅項負債的合法權利，而遞延稅項涉及同一應課稅實體和同一稅務機關，則遞延稅項資產和遞延稅項負債可互相抵銷。

## 政府補助

如能合理確保將獲得政府補助，且所有附帶條件將獲遵守，則政府補助按公平值確認。如補助與支出項目有關，則有系統地將補助在擬補償的成本支銷期間確認為收入。

## 收益確認

收益乃於經濟利益將可能流入 貴集團且收益能夠可靠計量時按下列基準確認：

- (a) 如下文「建設合約」的會計政策所詳述，建設合約的收益乃按竣工百分比基準確認；
- (b) 提供污水處理廠運營服務的收益乃於提供服務時確認；
- (c) 利息收入乃應用於金融工具預期年期內將估計未來現金收入折現至金融資產賬面淨值的折現率使用實際利息法按應計基準確認；
- (d) 租金收入按時間比例於租期內確認；及
- (e) 股息收入於股東收取付款的權利已確立時確認。

## 建設合約

建設收益主要包括(i)有關BT安排建設服務的協定合約款項及適當的更改訂單款項、賠償及獎勵付款，及(ii)BOT安排項下建設服務的公平值。所產生的合約成本包括直接物料、分包成本、直接工資及浮動和固定建設間接費用的適當比例。

### **BT安排**

BT安排的建設服務收益乃按竣工百分比法(參考至今所產生成本佔相關合約估計成本總額的比例計量) 確認。倘管理層預計出現可預見虧損，會即時作出撥備。

倘至今所產生的合約成本加已確認溢利減已確認虧損超出進度付款，超出部分會被視為應收合約客戶款項。

倘進度付款超過至今所產生的合約成本加已確認溢利減已確認虧損。超出部分會被視為應付合約客戶款項。

### **BOT安排**

BOT協議的建設服務收益乃參考於協議日期在類似地點提供類似建設服務適用的現行市場毛利率，按成本加成基準估計，並按竣工百分比法(參考至今所產生成本佔相關合約估計成本總額的比例計量) 確認。

## 借款成本

收購、建造或生產合資格資產(即需經過相當長時間才可供作其擬定用途或出售的資產)的直接應佔借款成本按該等資產的部分成本予以資本化。當資產大致可作其擬定用途或出售時，該等借款成本終止作資本化。在特定借款用作合資格資產的開支前將其暫時投資所賺取的投資收入乃自資本化借款成本中扣除。所有其他借款成本於產生期間支銷。借款成本包括實體就借入資金產生的利息和其他成本。

## 股息

董事建議的末期股息乃在財務狀況表的權益部分中分類為保留溢利的獨立分配，直至獲股東在股東大會上批准為止。該等股息獲股東批准並宣派時，會確認為負債。

由於 貴公司的組織章程大綱及細則授予董事權力宣派中期股息，故中期股息乃同時建議及宣派。因此，中期股息乃於建議及宣派時即時確認為負債。

## 外幣

本財務報表以 貴公司的功能和呈列貨幣人民幣呈列。 貴集團旗下各實體自行釐定其功能貨幣，而各實體的財務報表所列的項目採用功能貨幣計量。 貴集團旗下實體所記錄的外幣交易初步採用其各自於交易日期通行的功能貨幣匯率列賬。以外幣計值的貨幣資產及負債於各有關期間末按適用的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣產生的差額於損益確認。

以外幣歷史成本計量的非貨幣項目採用首次交易日期的匯率換算。以外幣按公平值計量的非貨幣項目採用計量公平值當日的匯率換算。按公平值計量的非貨幣項目換算所產生的收益或虧損，按與確認該項目公平值變動的收益或虧損一致的方式處理(即公平值收益或虧損於其他綜合收益或損益確認的項目的換算差額亦分別於其他全面收益或損益確認)。

若干海外附屬公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。於各有關期間末，此等實體的資產及負債按各有關期間末通行的匯率換算為 貴公司的呈列貨幣，而綜合損益表及其他全面收益表則按該年度的加權平均匯率換算為人民幣。

## 僱員福利

### 退休金計劃

貴集團於中國內地經營的附屬公司僱員須參與地方市政府設立的中央退休金計劃。該等附屬公司須按工資的一定百分比向中央退休金計劃供款。供款於按照中央退休金計劃的規定須予支付時計入損益。

### 短期僱員福利

短期僱員福利責任按未貼現基準計量，並在相關服務提供時支銷。

因僱員過去提供的服務而預期支付短期現金分紅且能可靠估計該責任的金額時，為該金額確認撥備。

## 4. 重大會計判斷及估計

編製財務資料時，管理層須作出對收益、開支、資產及負債的報告金額、其相關披露以及或然負債的披露產生影響的判斷、估計和假設。這些假設及估計相關的不確定性可能引致須對日後受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整的後果。

### 判斷

在應用 貴集團的會計政策的過程中，除涉及估計的判斷外，管理層作出以下對財務資料中確認的金額影響最重大的判斷：

### 服務特許經營安排的列賬

貴集團經營若干服務特許經營安排，據此， 貴集團為授予人進行污水處理廠的建設工程，以根據授予人先前訂下的條件取得經營污水處理廠的權利。根據國際財務報告詮釋委員會詮釋第12號 *服務特許經營安排*，服務特許經營安排項下的污水處理廠可分類為無形資產或金融資產。污水處理廠於 貴集團獲得權利(權限)向公用服務使用者收取費用或授予人按照使用者使用污水處理廠的情況對 貴集團作出補償(但不保證將支付予 貴集團的金額)時分類為無形資產。倘 貴集團於這些服務特許經營安排下的投資的只有部分可由授

予人的付款承諾彌補，則按授予人保證的最高金額確認為金融應收款項，而餘額則確認為無形資產。如 貴集團根據服務特許權安排獲得無條件合約權利於特許經營期間收取可確定數額的款項（不論污水處理廠的用途），將確認金融應收款項。

在初步確認後，金融應收款項採用實際利率法按攤銷成本計量。

服務特許經營安排條款下的建設服務收益乃參考適用於協議日期在類似地點提供類似建設服務現行的市場毛利率，按成本加成基準估計，並按竣工百分比法（參考至今所產生成本佔相關合約估計成本總額的比例計量）確認。 貴集團建設毛利潤率的當時市場費率由獨立第三方估值師世邦魏理仕有限公司估值；該估值師具有評估建設毛利潤率方面的合適資格及近期經驗。

貴集團於特許經營期內收到款項時，會將有關款項分配至(i)償還金融應收款項（如有），用以減少綜合財務狀況表金融應收款項的賬面值，(ii)利息收入（將於損益確認為收益）及(iii)污水處理廠運營及維護收益（於損益確認）。

在釐定金融應收款項的公平值時亦會作出判斷。折現率、估計未來現金流量及其他因素會於估值過程中使用。

### 派發股息產生的預扣稅

貴集團釐定是否根據相關稅務司法權區累計若干附屬公司派發股息產生的預扣稅，乃視乎對派付股息的時間或中國規管稅務機關會否於日後釐定 貴集團若干附屬公司為中國居民企業的判斷而定。管理層認為於可見將來， 貴集團的中國附屬公司將不大可能於有關期間末派發保留溢利，故並無作出額外預扣稅撥備。如該等事宜的最終結果與原先獲獎勵的金額不同，有關差額將對出現差額期間的遞延稅項撥備造成影響。

### 估計的不確定性

下文討論有重大風險可能導致下一財政年度資產及負債的賬面值作重大調整的與日後有關的重要假設及於各有關期間末其他重要的估計不確定性來源。

### 物業、廠房及設備項目的可使用年期及剩餘價值

在釐定物業、廠房及設備項目的可使用年期及剩餘價值時， 貴集團會定期檢討資產的市場情況變動、預期實物耗損及維護。資產的可使用年期乃根據 貴集團過往按類似方

式使用的類似資產的經驗估計。如物業、廠房及設備項目的估計可使用年期及／或剩餘價值與先前的估計不同，將對折舊金額作出調整。可使用年期及剩餘價值會根據情況變動於各有關期間末檢討。

### **即期所得稅及遞延所得稅**

貴集團須在香港及中國內地繳付所得稅。在釐定稅項撥備時須作出估計。在日常業務過程中，很多交易及計算的最終稅項釐定並不確定。當有關事項的末期稅項結果有別於初始記錄金額時，有關差額將影響即期所得稅及差異產生期間的遞延所得稅撥備。

與若干暫時差額有關的遞延稅項資產於管理層認為日後可能有可供動用暫時差額的應課稅溢利時確認。遞延稅項資產的變現主要取決於未來是否有可供動用的充足未來溢利或應課稅暫時差額。如產生的實際未來溢利較預期為少，可能會出現重大遞延稅項資產撥回，撥回於產生期間在損益確認。

### **建設合約竣工百分比**

貴集團根據建設工程個別合約的竣工百分比確認收益，而該確認需要管理層作出估計。竣工階段經參考總預算成本產生的實際成本後進行估計。由於建設工程所進行活動的性質，活動開始日期及活動竣工日期一般屬於不同會計期間。因此，貴集團會對建設工程竣工百分比進行審閱及修訂。如實際合約收益低於預期或實際合約成本高於預期，則可能產生可預見虧損。

### **建設合約的預算成本總額及完工成本估計**

建設合約的總預算成本包括(i)直接物料成本及直接工資、(ii)分包成本，及(iii)適當比例的可變及固定建設費用。估計建設合約的總預算成本時，管理層會參考有關資料，例如(i)分包商及供應商的目前報價、(ii)分包商及供應商協定的近期報價、及(iii)有關物料成本、勞工成本及其他成本的專業估計。

### **貿易應收款項及金融應收款項減值**

貴集團為因客戶無力支付須繳款項而導致的估計損失作準備。貴集團根據客戶的信用及過往的撇銷經驗作出估計。倘客戶的財政狀況惡化以至實際減值損失高於預期，貴集團將須對準備基準作出修改，而其未來業績將會受到影響。

## 金融應收款項

在釐定金融應收款項於初步確認的公平值時會作出估計。有關公平值乃根據於初步確認日期類似工具的市場相關利率按照使用貼現率的貼現現金流量法計算。使用的假設及估計可能對金融應收款項的公平值產生重大影響。

## 5. 經營分部資料

為方便管理，貴集團經營業務的結構及管理乃按其性質分開處理。貴集團各經營分部代表一個策略性業務單位，提供的服務涉及的風險及回報與其他經營分部不同。經營分部的詳情概述如下：

- (a) 服務特許經營安排分部涉及BOT安排下的污水處理廠設計、建設、改造及運營，或TOT安排下的污水處理廠運營；
- (b) BT安排分部涉及污水處理廠相關的市政設施或基礎設施的設計、建設；
- (c) 「其他」分部主要包括貴集團的管理服務業務，提供運營及管理（「O&M」）服務、其他建設服務項目相關的建設服務及其他水處理的運營服務。

管理層分開監察貴集團各經營分部的業績，以作出資源分配及績效評估決定。分部表現按可呈報分部業績評估，並為經調整除稅前溢利的計量方式。經調整除稅前溢利的計量與貴集團除稅前溢利一致，惟該計量不計及未分配收入及收益、融資成本以及企業及其他未分配開支。

分部資產及負債主要由該分部直接應佔或可合理分配至該分部的經營資產及負債構成。

分部資產不包括投資物業、無形資產、遞延稅項資產、未分配預付款項、按金及其他應收款項、抵押存款、現金及現金等價物以及其他未分配總部及企業資產，原因為該等資產乃以組合形式管理。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

分部負債不包括就日常經營目的而言的計息銀行借款、遞延稅項負債以及其他未分配總部及企業負債，原因為該等負債乃以組合形式管理。

截至二零一一年 十二月三十一日止年度	服務特許 經營安排	BT安排	其他	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>分部收益：</b>				
向外部客戶銷售	545,588	183,344	5,954	734,886
分部間銷售	—	—	—	—
	545,588	183,344	5,954	734,886
<b>分部業績</b>	278,641	69,067	1,526	349,234
<b>對賬：</b>				
其他未分配收入及收益				11,050
企業及其他未分配開支				(75,361)
融資成本				(99,402)
除稅前溢利				185,521
<b>分部資產</b>	1,925,526	435,032	38,231	2,398,789
<b>對賬：</b>				
企業及其他未分配資產				470,828
<b>總資產</b>				2,869,617
<b>分部負債</b>	1,196,673	124,539	14,882	1,336,094
<b>對賬：</b>				
企業及其他未分配負債				844,936
<b>總負債</b>				2,181,030
<b>其他分部資料：</b>				
於損益確認的減值損失	2,381	—	—	2,381
折舊及攤銷	338	—	—	338
未分配金額				3,115
折舊及攤銷總額				3,453
資本開支	1,285	—	22,844	24,129
未分配金額				2,392
資本開支總額*				26,521

\* 資本開支包括添置物業、廠房及設備以及無形資產。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

截至二零一二年 十二月三十一日止年度	服務特許 經營安排	BT安排	其他	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>分部收益：</b>				
向外部客戶銷售	704,209	293,165	1,941	999,315
分部間銷售	—	—	—	—
	<u>704,209</u>	<u>293,165</u>	<u>1,941</u>	<u>999,315</u>
<b>分部業績</b>	339,234	108,910	334	448,478
<b>對賬：</b>				
未分配收入及收益				3,429
企業及其他未分配開支				(84,938)
融資成本				(133,900)
除稅前溢利				<u>233,069</u>
<b>分部資產</b>	2,390,370	799,188	36,080	3,225,638
<b>對賬：</b>				
企業及其他未分配資產				651,162
總資產				<u>3,876,800</u>
<b>分部負債</b>	1,268,437	64,118	14,222	1,346,777
<b>對賬：</b>				
企業及其他未分配負債				1,413,922
總負債				<u>2,760,699</u>
<b>其他分部資料：</b>				
於損益確認的減值損失	1,281	—	—	1,281
折舊及攤銷	586	—	322	908
未分配金額				3,455
折舊及攤銷總額				<u>4,363</u>
資本開支	1,802	—	3,968	5,770
未分配金額				3,150
資本開支總額*				<u>8,920</u>

\* 資本開支包括添置物業、廠房及設備以及無形資產。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

截至二零一三年 十二月三十一日止年度	服務特許 經營安排	BT安排	其他	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>分部收益：</b>				
向外部客戶銷售	1,030,359	301,842	7,478	1,339,679
分部間銷售	—	—	—	—
	<u>1,030,359</u>	<u>301,842</u>	<u>7,478</u>	<u>1,339,679</u>
<b>分部業績</b>	460,898	100,892	(48)	561,742
<b>對賬：</b>				
未分配收入及收益				4,139
企業及其他未分配開支				(116,504)
融資成本				(167,698)
除稅前溢利				<u>281,679</u>
<b>分部資產</b>				
	3,434,000	769,622	31,728	4,235,350
<b>對賬：</b>				
企業及其他未分配資產				478,457
總資產				<u>4,713,807</u>
<b>分部負債</b>				
	1,866,434	209,888	13,154	2,089,476
<b>對賬：</b>				
企業及其他未分配負債				1,271,601
總負債				<u>3,361,077</u>
<b>其他分部資料：</b>				
於聯營公司投資	50,393	—	—	50,393
分佔聯營公司溢利及虧損	4,005	—	—	4,005
於損益確認的減值損失	1,278	—	—	1,278
折舊及攤銷	717	—	1,285	2,002
未分配金額				3,967
折舊及攤銷總額				5,969
資本開支	1,658	—	49	1,707
未分配金額				10,747
資本開支總額*				<u>12,454</u>

\* 資本開支包括添置物業、廠房及設備以及無形資產。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 地區資料

#### (a) 外部客戶收益

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國內地	734,886	999,315	1,339,679

上述收益資料乃基於客戶的地點。

#### (b) 非流動資產

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國內地	1,558,755	1,971,821	2,705,181

所有非流動資產均位於中國內地。上述有關非流動資產的資料不包括遞延稅項資產。

### 與主要客戶有關的資料

於有關期間，佔 貴集團收益10%以上的 貴集團客戶產生的收益如下：

#### 截至二零一一年十二月三十一日止年度

	服務特許 經營安排	BT安排	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
客戶A	45,874	138,485	184,359
客戶B	120,373	42,678	163,051
客戶C	97,311	—	97,311
	263,558	181,163	444,721

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	服務特許 經營安排	BT安排	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
客戶A	130,665	26,315	156,980
客戶B	—	144,413	144,413
客戶C	17,275	118,741	136,016
客戶D	100,009	—	100,009
	<u>247,949</u>	<u>289,469</u>	<u>537,418</u>

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	服務特許 經營安排	BT安排	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
客戶A	—	214,974	214,974
客戶B	136,270	11,227	147,497
	<u>136,270</u>	<u>226,201</u>	<u>362,471</u>

## 6. 收益

貴集團已就污水處理廠以BOT或TOT方式與授予人訂立多項服務特許經營安排。該等服務特許經營安排一般涉及 貴集團作為經營者(i)以BOT方式就該等安排建設污水處理廠；(ii)以TOT方式就該等安排支付指定金額；及(iii)於17至30年的期間內（「服務特許經營期間」）代表授予人經營污水處理廠， 貴集團將於服務特許經營安排期間就其服務按通過定價機制規定的價格獲得報酬。

貴集團亦根據BT安排為若干BT客戶進行市政基礎設施或污水處理廠相關基礎設施的建設工程並與該等BT客戶達成協議就建設工程訂立為期三至四年的購回協議。

## 附錄一

## 會計師報告

收益指：(1)BOT安排、BT安排及其他建設服務工程下建設合約的適當比例合約收益，扣除稅項及政府附加費；(2)BOT安排、TOT安排及O&M服務下的污水處理廠的經營收益；及(3)金融應收款項的財務收入。於各有關期間各重大收益類別的金額如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
建設服務收益	363,337	545,893	829,901
運營服務收益	261,889	315,293	328,008
財務收入	109,660	138,129	181,770
	<u>734,886</u>	<u>999,315</u>	<u>1,339,679</u>

### 7. 其他收入及收益

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行利息收入	2,039	2,615	3,356
政府補助(a)	11,169	6,700	7,088
來自重慶康特及其聯屬人士的利息收入	7,462	—	—
來自BT客戶的安排費用	—	—	18,699
收購附屬公司的議價購買收益(附註32)	—	—	18,529
租金收入減投資物業折舊	318	318	334
出售物業、廠房及設備項目的收益	—	—	20
其他	1,231	496	429
	<u>22,219</u>	<u>10,129</u>	<u>48,455</u>

附註：

- (a) 政府補助指政府機關授予的有關環保技術改進的環境保護基金。並無與這些補助有關的未滿足條件或或然事項。

## 8. 持續經營的除稅前溢利

貴集團的除稅前溢利乃經扣除／(計入)以下各項後得出：

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
建設服務成本		266,284	397,001	650,535
運營服務成本		130,537	160,536	175,723
總銷售成本		396,821	557,537	826,258
物業、廠房及設備折舊	15	3,125	4,018	5,609
無形資產攤銷	17	70	87	102
貿易應收款項減值	24	2,381	1,281	1,278
根據樓宇經營租賃支付的最低租金		93	793	2,029
核數師酬金		1,455	1,873	2,800
僱員福利開支(包括董事及 最高行政人員薪酬(附註10))： 工資、薪金及津貼、社會保障 及福利		47,390	62,698	77,179
退休金計劃供款(界定供款計劃)		3,765	6,315	8,633
總僱員福利開支		51,155	69,013	85,812
經營租賃收入(附註34(a))		(576)	(576)	(592)
減：投資物業折舊	16	258	258	258
		(318)	(318)	(334)
銀行利息收入	7	(2,039)	(2,615)	(3,356)
政府補助	7	(11,169)	(6,700)	(7,088)
來自重慶康特及其聯屬 人士的利息收入	7	(7,462)	—	—
來自BT客戶的安排費用	7	—	—	(18,699)
收購附屬公司的議價購買收益	7、32	—	—	(18,529)
出售物業、廠房及 設備項目的收益淨額	7	—	—	(20)
匯兌差額		—	2,411	2,661

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 9. 融資成本

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行借款利息	99,402	133,900	167,698

### 10. 董事及最高行政人員薪酬

根據上市規則及香港公司條例第161條披露於有關期間的董事及最高行政人員的薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
袍金	—	—	—
其他酬金：			
— 薪金、住房福利、其他津貼及實物福利	734	2,966	4,903
— 退休金計劃供款(界定供款計劃)	40	145	131
總計	774	3,111	5,034

#### (i) 獨立非執行董事

於有關期間已付獨立非執行董事的袍金如下：

	截至二零一三年 十二月三十一日 止年度
	人民幣千元
徐耀華先生	—
袁紹理先生	—
宋乾武先生	—
	—

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

徐耀華先生、袁紹理先生及宋乾武先生於二零一三年十月獲委任為獨立非執行董事。截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度並無委任獨立非執行董事。

### (ii) 執行董事、非執行董事及最高行政人員

	袍金	薪金、 住房福利、 其他津貼 及實物福利	退休金 計劃供款	總薪酬
	人民幣千元	人民幣千元		人民幣千元
截至二零一一年 十二月三十一日止年度				
<u>執行董事：</u>				
趙雋賢先生(主席)	—	734	40	774
	—	734	40	774
截至二零一二年十二月 三十一日止年度				
<u>執行董事：</u>				
趙雋賢先生(主席)	—	1,285	36	1,321
劉志偉女士(i)	—	547	34	581
顧衛平先生(i)	—	536	36	572
梁祖平先生(i)	—	264	40	304
	—	2,632	146	2,778
<u>非執行董事：</u>				
曾光宇先生(ii)	—	—	—	—
<u>最高行政人員：</u>				
張為眾先生(iii)	—	333	—	333
	—	2,965	146	3,111
截至二零一三年十二月 三十一日止年度				
<u>執行董事：</u>				
趙雋賢先生(主席)	—	1,807	—	1,807
張為眾先生(最高行政人員)(iii)	—	1,501	—	1,501
劉志偉女士	—	549	36	585
顧衛平先生	—	496	43	539
梁祖平先生(iii)	—	60	9	69
王立彤先生(iv)	—	490	43	533
	—	4,903	131	5,034
<u>非執行董事：</u>				
曾光宇先生(v)	—	—	—	—
莊平先生(v)	—	—	—	—
	—	—	—	—
	—	4,903	131	5,034

- (i) 劉志偉女士、顧衛平先生及梁祖平先生於二零一二年五月獲委任為執行董事。
- (ii) 曾光宇先生於二零一二年五月獲委任為非執行董事。
- (iii) 張為眾先生於二零一二年八月獲委任為 貴公司最高行政人員，彼其後於二零一三年三月獲委任為 貴公司執行董事以替任梁祖平先生。
- (iv) 王立彤先生於二零一三年十月獲委任為執行董事。
- (v) 莊平先生於二零一三年十月獲委任為非執行董事以替任曾光宇先生。

於有關期間，概無董事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

## 11. 五名最高薪酬僱員

截至二零一一年十二月三十一日止年度、截至二零一二年十二月三十一日止年度及截至二零一三年十二月三十一日止年度，五名最高薪酬人員中分別有一名董事、三名董事及兩名董事，其薪酬詳情載於上文附註10。於有關期間其餘非 貴公司董事或最高行政人員的最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、住房福利、其他津貼及實物福利	1,559	934	2,621
退休金計劃供款(界定供款計劃)	144	53	76
	<u>1,703</u>	<u>987</u>	<u>2,697</u>

薪酬介乎下列範圍的非董事及非最高行政人員最高薪酬僱員的人數如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
零至1,000,000港元	4	2	1
1,000,000港元至1,500,000港元	—	—	2
	<u>4</u>	<u>2</u>	<u>3</u>

## 12. 所得稅開支

根據《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》，在中國成立並從事污水處理項目運營的大部分附屬公司合資格自其各自產生經營收益的首個年度起開始享受三年免稅及其後三年減半的稅務優惠（「三免三減半稅務優惠」）。於有關期間末，該等附屬公司已合資格享受三免三減半稅務優惠或正在籌備及向各自的稅務機關遞交所需文件申請三免三減半稅務優惠。此外，從事污水處理項目運營的若干附屬公司有權按其收益的90%計算企業所得稅。

根據《財政部、國家稅務總局、海關總署關於西部大開發稅收優惠政策問題的通知》（財稅[2011]58號），在中國內地西部地區運營的若干附屬公司可按15%的優惠企業所得稅稅率繳稅，前提是主要業務產生的收益佔年內總收益的70%以上。

根據有關《中華人民共和國企業所得稅法》及相關法規，除上述若干附屬公司適用優惠待遇外，貴集團內的其他附屬公司須按25%的法定稅率繳納企業所得稅。

根據開曼群島及英屬處女群島的規則及法規，貴集團在開曼群島及英屬處女群島毋須繳納任何所得稅。

由於貴集團於有關期間並無在香港產生或賺取應課稅溢利，故並無計提香港利得稅撥備。

於有關期間所得稅開支的組成部分如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期所得稅			
— 中國內地	11,450	11,356	14,455
遞延所得稅（附註21）	17,181	24,340	34,595
年內所得稅支出	<u>28,631</u>	<u>35,696</u>	<u>49,050</u>

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

於有關期間，使用中國內地適用的法定所得稅稅率計算的除稅前溢利適用的所得稅開支與按 貴集團的實際所得稅稅率計算的所得稅開支對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除稅前溢利	185,521	233,069	281,679
按25%的法定所得稅稅率計算的所得稅	46,380	58,267	70,419
特定省份或地方機關所實施的 較低所得稅稅率的影響	(17,942)	(22,460)	(15,201)
免稅收入	(653)	(1,611)	(2,618)
不可扣稅開支	846	1,500	2,083
分佔聯營公司溢利及虧損的稅務影響	—	—	(1,001)
收購附屬公司的議價購買收益的稅務影響	—	—	(4,632)
年內所得稅支出	28,631	35,696	49,050
貴集團的實際稅率	15.43%	15.32%	17.41%

### 13. 母公司擁有人應佔溢利

有關期間母公司擁有人應佔綜合溢利包括零、虧損人民幣335,000元及虧損人民幣230,000元，有關款項已於 貴公司的財務報表作出處理(附註31(b))。

### 14. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

由於附註1所披露的重組及上文附註2.1所披露於有關期間業績的呈列基準，故就本報告而言，每股盈利資料並無意義，故並無呈列每股盈利資料。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 15. 物業、廠房及設備

貴集團	樓宇及其他 基礎設施	機器	辦公設備及 其他	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：					
於二零一一年一月一日	32,789	84	15,493	4,888	53,254
添置	—	—	1,959	24,164	26,123
出售	—	—	(5)	—	(5)
出售一家附屬公司(附註33)	—	—	(1,465)	—	(1,465)
於二零一一年十二月三十一日	32,789	84	15,982	29,052	77,907
添置	—	15	3,955	4,854	8,824
轉撥	22,593	9,097	9	(31,699)	—
於二零一二年十二月三十一日	55,382	9,196	19,946	2,207	86,731
添置	348	2	2,319	9,623	12,292
收購附屬公司(附註32)	—	—	1,266	—	1,266
出售	—	(13)	(2,095)	—	(2,108)
轉撥	1,927	11	—	(1,938)	—
於二零一三年十二月三十一日	57,657	9,196	21,436	9,892	98,181
累計折舊：					
於二零一一年一月一日	(1,630)	(19)	(5,086)	—	(6,735)
年內折舊撥備	(1,473)	(11)	(1,641)	—	(3,125)
出售	—	—	2	—	2
出售一家附屬公司(附註33)	—	—	161	—	161
於二零一一年十二月三十一日	(3,103)	(30)	(6,564)	—	(9,697)
年內折舊撥備	(1,870)	(150)	(1,998)	—	(4,018)
於二零一二年十二月三十一日	(4,973)	(180)	(8,562)	—	(13,715)
年內折舊撥備	(2,477)	(583)	(2,549)	—	(5,609)
收購附屬公司(附註32)	—	—	(527)	—	(527)
出售	—	13	1,960	—	1,973
於二零一三年十二月三十一日	(7,450)	(750)	(9,678)	—	(17,878)
賬面淨值：					
於二零一三年十二月三十一日	50,207	8,446	11,758	9,892	80,303
於二零一二年十二月三十一日	50,409	9,016	11,384	2,207	73,016
於二零一一年十二月三十一日	29,686	54	9,418	29,052	68,210

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日，賬面淨值分別約為人民幣29,686,000元、人民幣32,882,000元及零的若干樓宇經已抵押以取得授予 貴集團的若干銀行貸款(附註29)。

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日，賬面淨值分別約為人民幣12,503,000元、人民幣17,528,000元及人民幣16,508,000元的若干基礎設施均位於由 貴集團的附屬公司吉林康達的非控股股東合法擁有並供使用的一幅土地上。該附屬公司獲合約授權於整個運營期間免費使用該土地。

由於土地租賃付款無法可靠地同購買辦公樓宇付款區分開來，故全部付款計入相關樓宇成本。

## 16. 投資物業

### 貴集團

	人民幣千元
成本：	
於二零一一年一月一日及二零一一年、 二零一二年及二零一三年十二月三十一日	5,715
累計折舊：	
於二零一一年一月一日	(2,575)
年內折舊撥備	(258)
於二零一一年十二月三十一日	(2,833)
年內折舊撥備	(258)
於二零一二年十二月三十一日	(3,091)
年內折舊撥備	(258)
於二零一三年十二月三十一日	(3,349)
賬面淨值：	
於二零一三年十二月三十一日	2,366
於二零一二年十二月三十一日	2,624
於二零一一年十二月三十一日	2,882

貴集團的投資物業包括重慶的兩處商用物業。於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日，根據獨立專業合資格估值師世邦魏理仕有限公司進行的估值，投資物業的公平值為人民幣11,200,000元、人民幣11,500,000元及人民幣11,900,000元。 貴集團財務總監決定每年委聘外部估值師負責 貴集團投資物業的外部估值。甄選標準包括市場知識、聲譽、獨立性及是否具備專業水準。 貴集團財務總監已於進行估值時與估值師商討估值假設及估值結果。

投資物業根據經營租約租賃予第三方，有關經營租約詳情的進一步概要載於財務資料附註34(a)。

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日，賬面淨值分別約為人民幣2,882,000元、人民幣2,624,000元及人民幣1,119,000元的若干投資物業經已抵押以取得授予貴集團的若干銀行貸款(附註29)。

## 17. 無形資產

### 貴集團

	軟件
	人民幣千元
成本：	
於二零一一年一月一日	476
添置	398
於二零一一年十二月三十一日	874
添置	96
於二零一二年十二月三十一日	970
添置	162
於二零一三年十二月三十一日	1,132
累計攤銷：	
於二零一一年一月一日	(28)
年內攤銷撥備	(70)
於二零一一年十二月三十一日	(98)
年內攤銷撥備	(87)
於二零一二年十二月三十一日	(185)
年內攤銷撥備	(102)
於二零一三年十二月三十一日	(287)
賬面淨值：	
於二零一三年十二月三十一日	845
於二零一二年十二月三十一日	785
於二零一一年十二月三十一日	776

## 18. 於附屬公司的投資

### 貴公司

	十二月三十一日		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市投資，按成本			
— 康達投資	—	548,299	548,299
向康達香港提供貸款	—	50,273	50,273
	—	598,572	598,572

於借款日期，向康達香港提供的貸款62,000,000港元(相等於人民幣50,273,000元)為無抵押、免息且無固定還款期。董事認為，由於此項貸款實際上屬 貴公司於康達香港投資的一部分， 貴公司無計劃及於可預見將來亦不會結清貸款，故此項貸款被視為準股本性質貸款。

貴公司所有附屬公司的詳情載於上文第II節附註1。

於二零一三年十二月三十一日，於附屬公司北京長盛的投資經已抵押以取得授予 貴集團的若干銀行貸款(附註29)。

## 19. 於聯營公司的投資

貴集團擁有南昌青山湖污水處理有限公司20%股權，該公司在中國南昌市從事污水處理廠運營及管理。南昌青山湖污水處理有限公司起初為北京長盛的聯營公司， 貴集團於二零一三年五月三日收購北京長盛。更多詳情請參閱附註32。

公司名稱	註冊成立/ 註冊地點及 日期	已發行及 繳足股本	貴集團應佔 股權百分比		主要業務
			直接	間接	
南昌青山湖污水 處理有限公司	中國/ 中國內地 二零零二年 十一月十日	人民幣 99,326,000元	—	20	在中國內地建設、 運營及管理污水 處理廠

## 附錄一

## 會計師報告

投票權及溢利分配的百分比與 貴集團應佔的股權百分比相同。

南昌青山湖污水處理有限公司為一家未於任何公開交易所上市的私人實體。下表說明 貴集團於南昌青山湖污水處理有限公司權益的財務資料概要：

貴集團	二零一三年 十二月三十一日
	人民幣千元
流動資產	148,437
非流動資產	207,409
流動負債	(28,307)
非流動負債	(75,575)
資產淨值	251,964
貴集團的所有權比例	20%
於聯營公司權益的眼面值	50,393
	自收購日期起至 二零一三年 十二月三十一日 止八個月期間
	人民幣千元
收益	54,294
年內溢利	20,025
其他全面收益	—
全面收益總額	20,025
貴集團的所有權比例	20%
分佔聯營公司溢利及虧損	4,005
已收股息	—

## 20. 金融應收款項

### 貴集團

	十二月三十一日		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
服務特許經營安排應收款項	1,848,243	2,221,000	3,179,130
BT安排應收款項	66,799	149,264	106,542
減值撥備	—	—	—
	<u>1,915,042</u>	<u>2,370,264</u>	<u>3,285,672</u>
分類為即期的部分	<u>428,155</u>	<u>541,868</u>	<u>714,398</u>
非即期部分	<u>1,486,887</u>	<u>1,828,396</u>	<u>2,571,274</u>

服務特許經營安排應收款項產生自建設及運營污水處理廠的服務特許經營合約，並於 貴集團有無條件合約權利自授予人或按授予人的指示收取現金時確認。

BT安排應收款項產生自建設市政基礎設施或污水處理廠相關基礎設施的BT合約，並於BT客戶完成檢驗程序及與 貴集團訂立購回協議後確認，根據購回協議， 貴集團有無條件合約權利向BT客戶收取現金。

金融應收款項為非票據應收款項，既未逾期亦無減值。金融應收款項主要為應收中國內地政府機關的款項，有關政府機關為 貴集團服務特許經營安排的授予人或 貴集團BT安排的BT客戶。根據過往經驗， 貴公司董事認為毋須就該等結餘作出減值撥備，原因是信貸質素並無重大變動且結餘仍被認為可全數收回。 貴集團並無就該等結餘持有任何抵押品或其他信貸提升產品。

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日，賬面值分別約為人民幣1,574,883,000元、人民幣1,889,944,000元及人民幣2,051,175,000元的若干金融應收款項經已抵押以取得授予 貴集團的若干銀行貸款(附註29)。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 21. 遞延稅項資產及遞延稅項負債

有關期間 貴集團確認的遞延稅項資產及遞延稅項負債及其變動如下：

	BT項目	貿易應收款項 減值撥備	可用於抵銷 未來應課稅 溢利的虧損	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產				
於二零一一年一月一日	2,452	319	—	2,771
年內計入損益的遞延稅項	1,463	320	—	1,783
於二零一一年 十二月三十一日	3,915	639	—	4,554
年內計入損益的遞延稅項	(177)	320	—	143
於二零一二年 十二月三十一日	3,738	959	—	4,697
收購附屬公司確認的 遞延稅項資產(附註32)	1,916	—	—	1,916
年內計入損益的遞延稅項	2,487	319	6,030	8,836
於二零一三年 十二月三十一日	8,141	1,278	6,030	15,449

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

	服務特許 經營安排	銀行借款的 交易成本	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項負債			
於二零一一年一月一日	(73,521)	(1,894)	(75,415)
年內自損益扣除的遞延稅項	(19,078)	114	(18,964)
於二零一一年十二月三十一日	(92,599)	(1,780)	(94,379)
年內自損益扣除的遞延稅項	(24,194)	(289)	(24,483)
於二零一二年十二月三十一日	(116,793)	(2,069)	(118,862)
收購附屬公司確認的 遞延稅項負債(附註32)	(9,132)	—	(9,132)
年內自損益扣除的遞延稅項	(42,587)	(844)	(43,431)
於二零一三年十二月三十一日	(168,512)	(2,913)	(171,425)

根據《中華人民共和國企業所得稅法》，在中國內地成立的外商投資企業向海外投資者宣派的股息將徵收10%的預扣稅。該規定自二零零八年一月一日起生效並適用於二零零七年十二月三十一日後產生的盈利。因此，貴集團須就該等在中國內地成立附屬公司就自二零零八年一月一日起產生的盈利所分派的股息繳納預扣稅。

於有關期間末，並無就貴集團於中國成立的附屬公司須繳納預扣稅的未匯出盈利應付的預扣稅確認任何遞延稅項負債。經董事批准，於有關期間末的保留盈利將用於開發且於可預見未來不會作出分派。

貴公司向其股東派付股息並無附帶任何所得稅影響。

## 22. 存貨

### 貴集團

	十二月三十一日		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	5,214	5,313	3,108

於各有關期間末概無錄得存貨減值。

## 23. 建設合約

### 貴集團

	十二月三十一日		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
至今所產生的合約成本加 已確認溢利減已確認虧損	450,036	737,817	1,039,849
減：進度付款	(102,497)	(350,734)	(488,524)
就合約工程應收合約客戶的款項總額	347,539	387,083	551,325

## 24. 貿易應收款項及應收票據

貴集團的主要客戶為中國政府機構或代理。貴集團不僅根據其服務特許經營安排提供建設服務及運營服務，亦提供其他建設服務項目及BT安排下的建設服務。

貿易應收款項及應收票據指根據規管相關交易的合約所列明的條款而應收客戶的未結清款項。貴集團並無向建設服務客戶授出統一標準的信用期。個別建設服務客戶的信用期乃按個案基準考慮。貿易應收款項免息。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴集團

	十二月三十一日		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項			
服務特許經營安排應收款項	51,284	72,166	90,295
BT安排應收款項	3,782	142,579	76,759
其他建設服務項目及 其他水處理應收款項	15,117	9,590	6,474
減值撥備	(2,555)	(3,836)	(5,114)
	<u>67,628</u>	<u>220,499</u>	<u>168,414</u>
應收票據	—	—	60,948
	<u>67,628</u>	<u>220,499</u>	<u>229,362</u>

於各有關期間末，根據發票日期或開票日期及扣除貿易應收款項減值撥備後，貴集團的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	十二月三十一日		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
3個月內	44,302	84,478	114,900
4至6個月	14,430	51,382	31,837
7至12個月	1,486	72,827	8,094
超過12個月	7,410	11,812	13,583
	<u>67,628</u>	<u>220,499</u>	<u>168,414</u>

## 附錄一

## 會計師報告

既無單獨亦無共同考慮減值的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	十二月三十一日		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
既未逾期亦無減值	46,418	194,995	143,124
已逾期但並無減值：			
逾期3個月內	16,573	11,906	9,652
逾期3至6個月	1,822	6,075	3,463
逾期6個月以上	260	3,687	7,061
	<u>65,073</u>	<u>216,663</u>	<u>163,300</u>

既未逾期亦無減值的應收款項與近期並無拖欠記錄的不同地方政府機關或代理有關。

已逾期但並無減值的應收款項與同 貴集團有良好往績記錄的政府機關或代理有關。根據過往經驗，董事認為毋須就該等結餘作出減值撥備，原因是信貸質素並無重大變動且結餘仍被認為可全數收回。 貴集團並無就該等結餘持有任何抵押品或其他信貸提升產品。

貿易應收款項減值撥備的變動如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初	1,277	2,555	3,836
年內減值(附註8)	2,381	1,281	1,278
撇銷	(1,103)	—	—
於年末	<u>2,555</u>	<u>3,836</u>	<u>5,114</u>

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日，在上述貿易應收款項減值撥備中，單獨計提減值撥備的貿易應收款項分別約為人民幣5,110,000元、人民幣7,672,000元及人民幣10,228,000元。單獨減值的貿易應收款項與有財務困難或違約或拖欠付款的政府機關有關。 貴集團並無就該等結餘持有任何抵押品或其他信貸提升產品。

於截至二零一三年十二月三十一日止年度， 貴集團附屬公司重慶康達及高密中雅向其若干供應商受讓中國內地銀行接納而賬面值合共為人民幣30,972,000元的若干應收票據

## 附錄一

## 會計師報告

(「已終止確認票據」)，以清償結欠該等供應商的貿易應付款項。已終止確認票據的到期期限為十二個月。根據中國票據法，倘銀行違約，則已終止確認票據的持有人對 貴集團擁有追索權(「持續參與」)。董事認為， 貴集團已轉移有關已終止確認票據的絕大部分風險及回報。因此，其已終止確認已終止確認票據及相關貿易應付款項的全數賬面值。 貴集團因持續參與已終止確認票據及購回該等已終止確認票據的未折現現金流量所面對的最高虧損風險相等於其賬面值。董事認為， 貴集團持續參與已終止確認票據的公平值並不重大。

於截至二零一三年十二月三十一日止年度， 貴集團並無於已終止確認票據轉讓日期確認任何收益或虧損。於截至二零一三年十二月三十一日止年度或累計而言，概無確認持續參與的收益或虧損。於截至二零一三年十二月三十一日止年度整年按等額作出受讓。

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日，賬面值分別約為人民幣50,262,000元、人民幣104,983,000元及人民幣58,712,000元的若干貿易應收款項經已抵押以取得授予 貴集團的若干銀行貸款(附註29)。

### 25. 預付款項、按金及其他應收款項

#### 貴集團

	十二月三十一日		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收重慶康特及其聯屬人士款項 (附註(a))	145,778	—	—
預付款項	7,755	14,116	21,655
員工墊款	2,407	1,562	3,221
來自一名BT客戶的其他應收款項 (附註(b))	—	100,000	—
TOT項目的按金	—	30,000	—
收購北京長盛的按金(附註32)	—	37,000	—
按金及其他應收款項(附註(c))	28,617	29,746	55,222
減：減值撥備	—	—	—
	<u>184,557</u>	<u>212,424</u>	<u>80,098</u>
減：非即期部分	—	67,000	—
即期部分	<u>184,557</u>	<u>145,424</u>	<u>80,098</u>

貴公司

	十二月三十一日		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收附屬公司款項	—	2,006	2,611
減：減值撥備	—	—	—
即期部分	—	2,006	2,611

附註：

- 該款項指向重慶康特及其聯屬人士提供的貸款，以為其運營提供資金。該款項為無抵押、按介乎6.39%至7.22%的利率計息且固定到期期限為一年。二零一一年十二月三十一日的賬面值由重慶康特及其聯屬人士於二零一二年年初償還，而有關期間餘下時間並無提供有關借款。
- 該款項指向一名BT客戶提供的墊款，以促使BT客戶履行其對一項BT項目所需前期工程的責任。該款項由BT客戶於截至二零一三年十二月三十一日止年度償還。
- 按金及其他應收款項主要指應收第三方款項、建設項目招標按金及貴集團業務經營所需的其他多種按金。

由於貴集團信納有關款項的可收回性，故於各有關期間末並無錄得有關預付款項、按金及其他應收款項的減值虧損。

計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產既未逾期亦無減值且與近期並無拖欠記錄的結餘有關。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 26. 現金及現金等價物及抵押存款

#### 貴集團

	十二月三十一日		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘	273,215	600,095	414,886
減：抵押存款(附註27(a))	(27,441)	(56,341)	(139,324)
現金及現金等價物	<u>245,774</u>	<u>543,754</u>	<u>275,562</u>
現金及銀行結餘以下列貨幣計值：			
－人民幣	245,774	411,519	261,464
－美元	—	56,714	242
－港元	—	75,521	13,856
	<u>245,774</u>	<u>543,754</u>	<u>275,562</u>

#### 貴公司

	十二月三十一日		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物	<u>—</u>	<u>479</u>	<u>241</u>
現金及銀行結餘以下列貨幣計值：			
－港元	<u>—</u>	<u>479</u>	<u>241</u>

人民幣不得自由兌換為其他貨幣。然而，根據中國內地有關外匯的現行規則及法規，貴集團獲准透過獲授權從事外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金根據每日銀行存款利率按浮動利率賺取利息。銀行結餘及抵押存款存入近期並無拖欠記錄的信譽良好銀行。綜合財務狀況表內現金及現金等價物及抵押存款的賬面值與其公平值相若。

## 27. 貿易應付款項及應付票據

貿易應付款項及應付票據不計息。各獨立供應商授出的信用期乃視乎個案而定，並載於供應商合約內。

就供應商授予擔保且計入貿易應付款項的應付保留金而言，付款到期日通常介乎建設工程竣工或初步驗收設備後一至兩年。

### 貴集團

	十二月三十一日		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付票據 (附註(a))	56,522	88,860	178,883
TOT應付款項 (附註(b))	114,260	72,025	37,044
貿易應付款項	210,025	251,061	327,965
	<u>380,807</u>	<u>411,946</u>	<u>543,892</u>
減：非即期部分	<u>3,730</u>	<u>4,251</u>	<u>6,440</u>
即期部分	<u><u>377,077</u></u>	<u><u>407,695</u></u>	<u><u>537,452</u></u>

#### 附註：

- (a) 於各有關期間末，貴集團應付票據分別以為數人民幣27,441,000元、人民幣56,341,000元及人民幣139,324,000元抵押存款作抵押。
- (b) TOT應付款項指各有關期間末有關TOT合約所載根據付款時間表應付授予人的款項。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

於各有關期間末，貴集團貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

### 貴集團

	十二月三十一日		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
3個月內	93,893	67,307	83,160
3個月至6個月	105,437	162,452	231,451
7個月至12個月	128,541	74,119	161,026
超過12個月	52,936	108,068	68,255
	<u>380,807</u>	<u>411,946</u>	<u>543,892</u>

貿易應付款項及應付票據即期部分的賬面值與其公平值相若。

## 28. 其他應付款項及應計費用

### 貴集團

	十二月三十一日		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應計工資、薪金及福利	1,245	6,895	6,621
應付利息	3,099	4,091	5,246
其他應付稅項	12,312	11,420	13,714
應付吉林康達的 一名非控股股東的款項*	7,982	10,008	10,900
其他應付款項	2,184	7,597	16,975
	<u>26,822</u>	<u>40,011</u>	<u>53,456</u>

\* 該款項由吉林康達的非控股股東就吉林康達的項目建設而提供。該款項為無抵押、免息且無固定還款期。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

	十二月三十一日		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他應付款項	—	14	611

其他應付款項為免息且無固定還款期限。

## 29. 計息銀行借款

### 貴集團

	實際利率 (%)	到期日	十二月三十一日		
			二零一一年	二零一二年	二零一三年
			人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期					
短期銀行貸款－ 無抵押	5.47-6.30	二零一二年至 二零一四年	100,000	100,000	50,000
短期銀行貸款－ 有抵押	5.31-7.87	二零一二年至 二零一四年	235,000	234,000	265,000
長期銀行貸款的即期部分－ 無抵押	6.46-6.88	二零一四年	—	—	13,800
長期銀行貸款的即期部分－ 有抵押	6.40-8.00	二零一二年至 二零一四年	327,412	434,171	456,541
			<u>662,412</u>	<u>768,171</u>	<u>785,341</u>
非即期					
長期銀行貸款－ 無抵押	6.88-7.38	二零一五年至 二零二二年	—	—	158,452
長期銀行貸款－ 有抵押	5.60-8.00	二零一三年至 二零二三年	1,006,827	1,415,632	1,643,596
			<u>1,006,827</u>	<u>1,415,632</u>	<u>1,802,048</u>
			<u>1,669,239</u>	<u>2,183,803</u>	<u>2,587,389</u>

所有計息銀行借款均以人民幣計值。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

計息銀行借款於各有關期間末的到期情況如下：

分析：	十二月三十一日		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付銀行貸款：			
三個月內	166,325	102,785	79,248
三個月至六個月	90,625	301,125	262,390
六個月至一年	405,462	364,261	443,703
第二年	260,187	594,004	710,728
第二至第五年(包括首尾兩年)	575,282	664,290	643,604
五年後	171,358	157,338	447,716
	<u>1,669,239</u>	<u>2,183,803</u>	<u>2,587,389</u>

上述有抵押銀行借款以若干資產作抵押，其賬面值如下：

	十二月三十一日		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房及設備(附註15)	29,686	32,882	—
投資物業(附註16)	2,882	2,624	1,119
金融應收款項(附註20)	1,574,883	1,889,944	2,051,175
貿易應收款項及應收票據(附註24)	50,262	104,983	58,712
	<u>1,657,513</u>	<u>2,029,833</u>	<u>2,111,006</u>

於二零一三年十二月三十一日，貴集團的銀行借款約人民幣117,700,000元以於附屬公司北京長盛的投資作抵押(附註18)。

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日，貴集團的銀行借款分別約人民幣872,850,000元、人民幣1,445,875,000元及人民幣1,262,125,000元由控股股東及若干其他關聯方擔保(附註37(a))。

### 30. 已發行股本

已發行及繳足：	二零一一年十二月三十一日		
	股份數目	面值	
		港元	人民幣
每股面值0.01港元的普通股	1	0.01	0.01
	<u>1</u>	<u>0.01</u>	<u>0.01</u>

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

	二零一二年及二零一三年十二月三十一日		
	股份數目	面值	面值
		港元	人民幣
已發行及繳足：			
每股面值0.01港元的普通股	10,000	100	82

貴公司於二零一一年八月二十二日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為380,000港元，分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份。於註冊成立日期，1股面值0.01港元的普通股由 貴公司配發及發行予其當時股東。二零一二年五月十五日，9,999股普通股由 貴公司發行予其當時股東。

### 31. 儲備

#### (a) 貴集團

貴集團的儲備金額及其變動呈列於第I-6頁有關期間的綜合權益變動表內。

#### (b) 貴公司

	股份溢價	保留溢利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一一年八月二十二日	—	—	—
於二零一一年十二月三十一日 及二零一二年一月一日	—	—	—
發行股份(i)	601,378	—	601,378
全面虧損總額	—	(335)	(335)
於二零一二年十二月三十一日 及二零一三年一月一日	601,378	(335)	601,043
全面虧損總額	—	(230)	(230)
於二零一三年十二月三十一日	601,378	(565)	600,813

(i) 貴公司發行股份的詳情呈列於上文附註30及附註1重組內。

### 32. 業務合併

二零一三年五月三日，貴集團從中國內地的一家上市公司收購北京長盛(前稱北京城建環保投資發展有限公司)的全部股權。北京長盛從事污水處理廠的建設、運營及管理。收購乃作為貴集團擴大在中國內地污水處理廠市場份額的戰略的一部分而作出。

北京長盛於收購日期的可識別資產及負債公平值如下：

	附註	於收購時 已確認的公平值 人民幣千元
資產		
物業、廠房及設備	15	739
於聯營公司的投資	19	48,988
金融應收款項		270,595
遞延稅項資產	21	1,916
貿易應收款項及應收票據		24,369
預付款項、按金及其他應收款項		7,443
現金及現金等價物		11,981
		<u>366,031</u>
負債		
貿易應付款項及應付票據		22,523
其他應付款項及應計費用		58,480
應付稅項		267
計息銀行借款		76,300
遞延稅項負債	21	9,132
		<u>166,702</u>
按公平值計算的可識別資產淨值總額		199,329
於損益的其他收入及收益中確認的議價購買收益	8	(18,529)
以現金償付		<u>180,800</u>

金融應收款項及貿易應收款項於收購日期的公平值分別為人民幣270,595,000元及人民幣24,369,000元。概無金融應收款項及貿易應收款項已減值且預期全數合約金額均可收回。

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團就此項收購產生交易成本人民幣3,808,000元。該等交易成本均已支銷並記入綜合損益及其他收益表的行政開支內。

議價購買收益指已付代價與按公平值計算的可識別資產淨值總額之間的差額，可識別資產淨值主要由與服務特許經營安排有關的金融應收款項及貿易應收款項公平值及負債公平值釐定。

	附註	人民幣千元
有關收購的現金及現金等價物流出淨額分析如下：		
現金代價		(180,800)
購入現金及銀行結餘		11,981
二零一二年已付收購按金	25	37,000
		<hr/>
計入投資活動所用現金流量的現金及現金等價物流出淨額		(131,819)
計入經營活動所得現金流量的收購交易成本		(3,808)
		<hr/>
		(135,627)
		<hr/> <hr/>

自收購以來，北京長盛對 貴集團截至二零一三年十二月三十一日止年度收益及溢利的貢獻分別為人民幣49,328,000元及人民幣12,325,000元。

倘收購已於截至二零一三年十二月三十一日止年度初進行， 貴集團的年度收益及溢利將分別為人民幣1,357,061,000元及人民幣236,022,000元。

### 33. 出售一家附屬公司

於截至二零一一年十二月三十一日止年度， 貴集團向重慶康特出售一家附屬公司，現金代價為人民幣26,000,000元。有關代價乃經參考附屬公司的資產淨值釐定。

	二零一一年
	人民幣千元
已出售資產淨值：	
物業、廠房及設備	1,304
預付款項、按金及其他應收款項	4,579
現金及現金等價物	20,117
	<hr/>
	26,000
	<hr/> <hr/>
以現金償付	26,000
	<hr/> <hr/>

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

有關出售一家附屬公司的現金及現金等價物流入淨額分析如下：

	二零一一年
	人民幣千元
現金代價	26,000
已出售現金及銀行結餘	(20,117)
有關出售一家附屬公司的現金及現金等價物流入淨額	<u>5,883</u>

### 34. 經營租賃安排

#### (a) 作為出租人

貴集團根據經營租賃安排出租其投資物業(附註16)，租賃期限介乎兩至十年不等。租賃條款一般要求租戶支付押金並根據當時市場狀況定期調整租金。

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日，貴集團根據與租戶所訂立不可撤銷經營租賃於下列年期到期的未來應收最低租金總額如下：

	十二月三十一日		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	576	592	616
第二至第五年(包括首尾兩年)	1,896	1,592	1,265
五年後	1,153	865	576
	<u>3,625</u>	<u>3,049</u>	<u>2,457</u>

#### (b) 作為承租人

貴集團作為承租人於二零一二年八月訂立一份經營租賃協議，以於二零一二年八月至二零一三年十月期間租賃辦公物業，並隨後續訂另外三年期的租賃協議。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日，貴集團根據不可撤銷經營租賃於下列年期到期的未來最低租金付款總額如下：

	十二月三十一日		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	—	1,072	3,010
第二至第五年(包括首尾兩年)	—	—	5,383
五年後	—	—	—
	—	1,072	8,393

### 35. 或然負債

於各有關期間末，貴集團並無任何重大或然負債。

### 36. 承擔

除上文附註34(b)所詳述的經營租賃承擔外，貴集團擁有下列承擔：

#### (a) 資本承擔

貴集團於各有關期間末擁有下列資本承擔：

	十二月三十一日		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約但尚未撥備：			
物業、廠房及設備	3,968	—	—
已授權但尚未訂約：			
收購附屬公司*	—	143,800	—

\* 於二零一二年十二月三十一日，貴集團擁有與收購北京長盛有關的承擔人民幣180,800,000元，其中人民幣37,000,000元已作為按金支付(附註32)。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

(b) 於各有關期間末，貴集團擁有下列有關服務特許經營安排的承擔：

### 貴集團

	十二月三十一日		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約但尚未撥備	285,468	1,094,175	1,167,467
已授權但尚未訂約	705,346	486,257	345,120

### 37. 關聯方交易

(a) 除財務資料其他部分所詳述的交易外，貴集團於有關期間與關聯方進行的重大交易如下：

貴集團	十二月三十一日		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
下列各方獲提供／(償還)的其他借款：			
重慶康特及聯屬人士*(附註25(a))	110,059	(145,778)	—
收自下列各方的利息收入：			
重慶康特及聯屬人士*(附註7)	7,462	—	—
下列各方提供的其他借款：			
吉林康達非控股股東(附註28)	7,982	2,026	892
向下列各方出售一家附屬公司：			
重慶康特*(附註33)	26,000	—	—

\* 該等關聯方交易亦構成如上市規則第十四A章所界定的關連交易或持續關連交易。

如附註15所披露，貴集團在合約上獲授權無償使用一塊由吉林康達非控股股東合法擁有的土地，此亦構成於有關期間的關聯方交易。

上述關聯方交易乃根據雙方協定的條款進行。

於各有關期間末，約人民幣872,850,000元、人民幣1,445,875,000元及人民幣1,262,125,000元的若干計息銀行及其他借款由控股股東及重慶康特擔保(附註29)。

(b) 與關聯方的未償還結餘

與關聯方的未償還結餘詳情載於附註25及28。

(c) 貴集團主要管理層人員的薪酬

	十二月三十一日		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
短期僱員福利	—	479	1,238
離職後福利	—	17	69
支付予主要管理層人員的薪酬總額	—	496	1,307

董事及行政總裁酬金的進一步詳情載於上文附註10。

### 38. 按類別劃分的金融工具

於各有關期間末，各類別金融工具的賬面值如下：

貴集團	十二月三十一日		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<u>金融資產</u>			
貸款及應收款項：			
金融應收款項	1,915,042	2,370,264	3,285,672
貿易應收款項及應收票據	67,628	220,499	229,362
計入預付款項、按金及			
其他應收款項的金融資產	174,395	129,746	55,222
抵押存款	27,441	56,341	139,324
現金及現金等價物	245,774	543,754	275,562
	<u>2,430,280</u>	<u>3,320,604</u>	<u>3,985,142</u>

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團	十二月三十一日		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<u>金融負債</u>			
按攤銷成本計算的金融負債：			
貿易應付款項及應付票據	380,807	411,946	543,892
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	26,822	40,011	53,456
計息銀行借款	1,669,239	2,183,803	2,587,389
	<u>2,076,868</u>	<u>2,635,760</u>	<u>3,184,737</u>
貴公司	十二月三十一日		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<u>金融資產</u>			
貸款及應收款項：			
計入預付款項、按金及 其他應收款項的金融資產	—	2,006	2,611
	<u>—</u>	<u>2,006</u>	<u>2,611</u>
貴公司	十二月三十一日		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<u>金融負債</u>			
按攤銷成本計算的金融負債：			
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	—	14	611
	<u>—</u>	<u>14</u>	<u>611</u>

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 39. 金融工具公平值及公平值等級

貴集團及貴公司金融工具(其賬面值與公平值合理相若者除外)於各有關期間末的賬面值及公平值如下：

貴集團－賬面值	十二月三十一日		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<u>金融資產</u>			
貸款及應收款項：			
金融應收款項，非即期部分	1,486,887	1,828,396	2,571,247
預付款項、按金及其他應收款項， 非即期部分	—	67,000	—
	<u>1,486,887</u>	<u>1,895,396</u>	<u>2,571,247</u>
貴集團－賬面值	十二月三十一日		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<u>金融負債</u>			
按攤銷成本計算的金融負債：			
貿易應付款項及應付票據， 非即期部分	3,730	4,251	6,440
計息銀行借款，非即期部分	1,006,827	1,415,632	1,802,048
	<u>1,010,557</u>	<u>1,419,883</u>	<u>1,808,488</u>
貴集團－公平值	十二月三十一日		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<u>金融資產</u>			
貸款及應收款項：			
金融應收款項，非即期部分	1,431,070	1,837,672	2,576,924
預付款項、按金及其他應收款項， 非即期部分	—	66,081	—
	<u>1,431,070</u>	<u>1,903,753</u>	<u>2,576,924</u>

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團－公平值	十二月三十一日		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<u>金融負債</u>			
按攤銷成本計算的金融負債：			
貿易應付款項及應付票據，			
非即期部分	3,497	4,005	6,067
計息銀行借款，非即期部分	852,154	1,244,970	1,516,659
	<u>855,651</u>	<u>1,248,975</u>	<u>1,522,726</u>

管理層已評估，現金及現金等價物、抵押存款、貿易應收款項及應收票據、金融應收款項的即期部分、貿易應付款項及應付票據的即期部分、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產的即期部分、計入其他應付款項及應計費用的金融負債的即期部分、計息銀行借款的即期部分的公平值均與其賬面值相若，主要是由於該等工具於短期內到期。

由財務經理領導的貴集團企業融資團隊負責釐定金融工具公平值披露的政策及程序。企業融資團隊直接向財務總監報告。於各有關期間末，企業融資團隊分析金融工具的價值變動並釐定估值中適用的主要參數。估值由財務總監審核及批准。

金融資產及負債的公平值按自願方於一項現行交易中交換有關工具的金額（強迫或清盤出售除外）列值。以下為估計公平值所用的方法及假設：

金融應收款項的即期部分、預付款項、按金及其他應收款項、貿易應付款項及應付票據及計息銀行借款的公平值乃將預期未來現金流按具備相若條款、信用風險及剩餘有效期的工具目前適用的貼現率貼現而計算。於各有關期間末，貴集團本身貿易應付款項及應付票據、計息銀行借款的違約風險被評定為並不重大。

於各有關期間末，於財務資料披露公平值的所有金融資產及負債（歸類為第二級公平值等級的計息銀行借款除外）均歸類為第三級公平值等級。

#### 40. 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括計息銀行借款、現金及現金等價物及抵押存款。該等金融工具主要用於為貴集團的經營籌集資金。貴集團擁有直接來自其運營的多種其他金融資產及負債，如金融應收款項、貿易應收款項及應收票據及貿易應付款項及應付票據。

貴集團金融工具產生的主要風險為利率風險、信用風險及流動資金風險。一般而言，貴公司高級管理層會定期召開會議分析及制定措施，管理貴集團面臨的該等風險。此外，貴公司董事會定期召開會議分析及批准貴公司高級管理層提呈的建議。一般而言，貴集團於其風險管理中採取保守策略。由於貴集團將該等風險維持在最低水平，故貴集團未使用任何衍生工具及其他工具作對沖用途。貴集團並無持有或發行用作交易的衍生金融工具。貴公司董事會檢討及批准管理各類風險的政策，其概要如下。

##### (a) 利率風險

貴集團承受主要與貴集團按浮動利率計息的長期債務責任有關的市場利率變動的風險。

管理層預計，市場利率變動不會有任何重大影響，因為貴集團於有關期間的大部分借款乃按固定利率計息。

貴集團會定期審閱及監察固定及浮動利率借款的組合，以管理其利率風險。貴集團的計息銀行借款、抵押存款和現金及現金等價物乃按攤銷成本列賬，且不會定期重估其價值。浮動利率利息收入及開支乃於賺取／產生時在損益計入／扣除。

截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度，如市場利率全面上升／下降一個百分點，而所有其他變量保持不變，則貴集團的綜合除稅前溢利將分別減少／增加約人民幣13,202,000元、人民幣20,418,000元及人民幣23,311,000元，且除保留溢利外，不會對貴集團綜合權益的其他組成部分構成影響。上述敏感度分析假設市場利率變動已於各有關期間末發生並已應用該等金融工具所承擔於該等日期存在的利率風險而釐定。估計一個百分點上升或下降指管理層對期間內至下一個年度末市場利率可能合理變動的評估。

(b) 信用風險

現金及現金等價物、抵押存款、貿易應收款項及應收票據、金融應收款項及計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產的賬面值為 貴集團就該等金融資產所承受的最大信用風險。 貴集團絕大部分現金及現金等價物和抵押存款乃存放於位於中國及香港且管理層相信具有高信貸質素的主要金融機構。 貴集團設有政策根據其市場聲譽、運營規模和財政背景控制將存放於不同知名金融機構的存款數量，旨在限制任何單一金融機構的信貸風險的信貸額度至可接受水平。

貴集團僅與獲認可且信用可靠的第三方進行交易。此外，會持續監察應收款項結餘，而 貴集團的壞賬風險不大。

由於 貴集團主要客戶為中國省級及地方政府機構或代理或其他國有企業， 貴集團相信彼等可信賴及具有高信用質素，故該等客戶並無重大信用風險。 貴公司高級管理層會不斷檢訂及評估現有客戶的信用可靠性。

(c) 流動資金風險

貴集團的流動資金主要依賴其維持充足經營現金流入以於到期時履行債務責任的能力及取得外部融資以履行已承擔未來資本開支的能力。

於各有關期間末， 貴集團的金融負債根據合約未貼現付款作出的到期狀況如下：

貴集團	二零一一年十二月三十一日				
	1年內	1至2年	2至5年	5年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計息銀行借款	781,618	333,980	675,022	194,018	1,984,638
貿易應付款項及應付票據	327,871	14,355	14,618	23,963	380,807
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	26,822	—	—	—	26,822
	<u>1,136,311</u>	<u>348,335</u>	<u>689,640</u>	<u>217,981</u>	<u>2,392,267</u>

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團	二零一二年十二月三十一日				
	1年內	1至2年	2至5年	5年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計息銀行及其他借款	919,450	692,651	762,250	176,628	2,550,979
貿易應付款項及應付票據	303,878	71,845	7,419	28,804	411,946
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	40,011	—	—	—	40,011
	<u>1,263,339</u>	<u>764,496</u>	<u>769,669</u>	<u>205,432</u>	<u>3,002,936</u>
貴集團	二零一三年十二月三十一日				
	1年內	1至2年	2至5年	5年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計息銀行及其他借款	965,543	836,605	819,901	530,506	3,152,555
貿易應付款項及應付票據	475,637	24,335	13,176	30,744	543,892
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	53,456	—	—	—	53,456
	<u>1,494,636</u>	<u>860,940</u>	<u>833,077</u>	<u>561,250</u>	<u>3,749,903</u>
貴公司	二零一二年十二月三十一日				
	1年內	1至2年	2至5年	5年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	14	—	—	—	14
	<u>14</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>14</u>

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

貴公司	二零一三年十二月三十一日				
	1年內	1至2年	2至5年	5年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入其他應付款項及					
應計費用的金融負債	611	—	—	—	611
	<u>611</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>611</u>

### (d) 資本管理

貴集團資本管理的首要目標是保障貴集團的持續經營能力及維持穩健的資本比率，以支持業務及為股東帶來最大價值。

貴集團按風險比例設定資本金額。貴集團根據經濟狀況變動及相關資產的風險特點管理及調整資本結構。為維持或調整資本結構，貴集團或會調整派付予股東的股息金額、向股東歸還資本、發行新股或出售資產以減少債務。於有關期間，資本管理目標、政策或程序並無任何變動。

貴集團以資本負債比率監管資本，該比率乃以債務淨額除以資本加債務淨額計算。債務淨額包括貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及應計費用及計息銀行借款減現金及現金等價物及抵押存款。資本包括綜合財務狀況表所列母公司擁有人應佔權益及非控股權益。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團的策略為維持資產負債比率在健康資本水平，以支持其業務。貴集團採取的主要策略包括但不限於檢討未來現金流量要求及於債務到期時按時間表還款的能力、維持可動用銀行融資在合理水平以及調整投資計劃及融資計劃(如有需要)。於各個有關期間末的資產負債比率如下：

	十二月三十一日		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據(附註27)	380,807	411,946	543,892
其他應付款項及應計費用(附註28)	26,822	40,011	53,456
計息銀行借款(附註29)	1,669,239	2,183,803	2,587,389
減：現金及現金等價物(附註26)	(245,774)	(543,754)	(275,562)
減：抵押存款(附註26)	(27,441)	(56,341)	(139,324)
債務淨額	1,803,653	2,035,665	2,769,851
總權益	688,587	1,116,101	1,352,730
資本及債務淨額	2,492,240	3,151,766	4,122,581
資產負債比率	72%	65%	67%

### III. 有關期間後事項

除上文所述者外，概無於二零一三年十二月三十一日後發生任何其他重大事項。

### IV. 結算日後財務報表

貴集團或其任何附屬公司並未就二零一三年十二月三十一日以後任何期間編製經審核財務報表。

此致

康達國際環保有限公司  
列位董事

麥格理資本證券股份有限公司  
工銀國際融資有限公司 台照

安永會計師事務所  
執業會計師  
香港  
謹啟

二零一四年六月二十三日